

Geprüfter Jahresbericht
zum 30. September 2017

Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg Nr. 71.182

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und gemäß Teil I des novellierten Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen eingetragen. Die Gesellschaft wurde am 9. August 1999 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen und Währungen ausgegeben haben. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2017 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Advanced Fixed Income Euro¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration¹⁾
- Allianz Alternative Investment Strategies¹⁾
- Allianz American Income
- Allianz Asia Pacific Equity
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Emerging Markets Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Europe Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Global AC Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Global Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Pacific Equity¹⁾
- Allianz Best Styles US Equity¹⁾
- Allianz Capital Plus¹⁾
- Allianz China Equity
- Allianz China Multi Income Plus (ehemals: Allianz Greater China Dynamic)
- Allianz China Strategic Bond¹⁾
- Allianz Convertible Bond¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus II¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus III¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus IV¹⁾
- Allianz Credit Opportunities¹⁾
- Allianz Discovery Europe Opportunities¹⁾
- Allianz Discovery Europe Strategy¹⁾
- Allianz Discovery Germany Strategy¹⁾
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond¹⁾
- Allianz Dynamic Commodities¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75¹⁾
- Allianz Dynamic Risk Parity¹⁾
- Allianz Emerging Asia Equity
- Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018¹⁾
- Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities¹⁾
- Allianz Emerging Markets Local Currency Bond¹⁾
- Allianz Emerging Markets Select Bond¹⁾ (ehemals: Allianz Emerging Markets Flexible Bond)
- Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond¹⁾
- Allianz Enhanced Short Term Euro
- Allianz Euro Bond¹⁾
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus¹⁾
- Allianz Euro Bond Strategy¹⁾
- Allianz Euro Credit SRI¹⁾
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive¹⁾
- Allianz Euro Inflation-linked Bond¹⁾
- Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy¹⁾
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Euroland Equity SRI¹⁾
- Allianz Europe Conviction Equity
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity Value¹⁾
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Europe Small Cap Equity¹⁾
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz Event Driven Strategy¹⁾
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Floating Rate Notes Plus¹⁾
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity¹⁾
- Allianz Global Agricultural Trends
- Allianz Global Artificial Intelligence¹⁾
- Allianz Global Bond¹⁾
- Allianz Global Credit¹⁾
- Allianz Global Dividend
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Income¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75¹⁾

¹⁾ Nicht zugelassen in Hongkong und nicht erhältlich für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong.
Die Aktienklasse RMB H-2 (für alle Teilfonds) ist in Hongkong nicht zugelassen und für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong nicht erhältlich.

- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend¹⁾
- Allianz Global Equity
- Allianz Global Equity Growth¹⁾
- Allianz Global Equity Insights¹⁾
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Fundamental Strategy¹⁾
- Allianz Global High Yield¹⁾
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi-Asset Credit¹⁾
- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Smaller Companies¹⁾
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Green Bond¹⁾
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Indonesia Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Korea Equity
- Allianz Laufzeitfonds Extra 2019¹⁾
- Allianz Little Dragons
- Allianz Market Neutral Asian Equity¹⁾ (ehemals: Allianz Discovery Asia Strategy)
- Allianz Merger Arbitrage Strategy¹⁾
- Allianz Multi Asset Long / Short¹⁾
- Allianz Multi Asset Opportunities¹⁾
- Allianz Oriental Income
- Allianz Renminbi Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Alternative¹⁾
- Allianz Selection Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Selective Global High Yield¹⁾
- Allianz Short Duration Global Bond¹⁾
- Allianz Short Duration Global Real Estate Bond¹⁾
- Allianz Strategy Select 50¹⁾
- Allianz Strategy Select 75¹⁾

Allianz Global Investors Fund
c/o Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

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

- Allianz Structured Alpha Strategy¹⁾
- Allianz Structured Alpha 250¹⁾
- Allianz Structured Return¹⁾
- Allianz Target Return Bond US¹⁾
- Allianz Thailand Equity
- Allianz Thematica¹⁾
- Allianz Tiger
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro¹⁾
- Allianz US Equity Dividend
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity Plus
- Allianz US High Yield
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Volatility Strategy Fund¹⁾

Für die Teilfonds werden die Vermögensgegenstände und Bücher separat geführt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung der Teilfonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie aufgrund des aktuellen Verkaufsprospektes, der Satzung der Gesellschaft und der Wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den aktuellen geprüften Jahresbericht, getätigt werden. Liegt der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurück, muss auch der letzte Halbjahresbericht zur Verfügung gestellt werden.

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

Einige während des Berichtszeitraums durchgeführte Transaktionen erscheinen nicht mehr im Anlageportfolio. Die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums kann auf Anfrage kostenlos am Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

¹⁾ Nicht zugelassen in Hongkong und nicht erhältlich für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong.
Die Aktienklasse RMB H-2 (für alle Teilfonds) ist in Hongkong nicht zugelassen und für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong nicht erhältlich.

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Neu aufgelegte Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschlossen, folgende neuen Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
31. Oktober 2016	Allianz Global High Yield
31. Oktober 2016	Allianz Global Multi-Asset Credit
31. Oktober 2016	Allianz Selective Global High Yield
4. November 2016	Allianz Global Credit
4. November 2016	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
15. November 2016	Allianz Multi Asset Long / Short
17. November 2016	Allianz Credit Opportunities
21. November 2016	Allianz Multi Asset Opportunities
8. Dezember 2016	Allianz Thematica
23. Januar 2017	Allianz Coupon Select Plus III
2. Februar 2017	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25
2. Februar 2017	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
15. Februar 2017	Allianz Global Equity Insights
15. Februar 2017	Allianz Short Duration Global Bond
1. März 2017	Allianz American Income
31. März 2017	Allianz Global Artificial Intelligence
10. Mai 2017	Allianz Event Driven Strategy
21. Juni 2017	Allianz Alternatives Investment Strategies
29. Juni 2017	Allianz Volatility Strategy Fund
6. Juli 2017	Allianz Global Equity Growth
24. Juli 2017	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity
5. September 2017	Allianz Coupon Select Plus IV

Auflösung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende Teilfonds zu schließen:

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
11. Mai 2017	Allianz Target Return Bond

Zusammenlegung von Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds des Allianz Global Investors Fund
18. Oktober 2016	Allianz Actions Internationales, Allianz Multi Actions Monde	Allianz Best Styles Global Equity
14. November 2016	Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Obligations Crédit ISR	Allianz Euro Credit SRI
8. Dezember 2016	Allianz Global Investors Fund III - Allianz Deluxe	Allianz Thematica
7. März 2017	Allianz Euro Bond Plus	Allianz Euro Bond Strategy
28. März 2017	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global EcoTrends	Allianz Global Equity Insights
28. Juli 2017	Allianz Global Investors Fund - Allianz Flexible Bond Strategy	Allianz Global Multi-Asset Credit

Umwandlung in Masterfonds gemäß Art. 77 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

The Board of Directors of the Company has decided to convert the following Subfunds into a master undertaking for collective investment in transferable securities (the master UCITS) according to Art. 77 section 3 of the Luxembourg amended law of 17 Dezember 2010 on Undertakings for Collective Investment:

Konvertierungsdatum	Name des Teilfonds
14. Oktober 2016	Allianz Euro Bond Strategy
28. Juli 2017	Allianz Global Multi-Asset Credit

Änderungen des Verkaufsprospekts

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde folgende Änderungen mit Wirkung zum 10. Februar 2017 beschlossen:

- Die Anlageverwaltung wird von der Verwaltungsgesellschaft für den Teilfonds Allianz Dynamic Risk Parity auf die Allianz Global Investors U.S. LLC übertragen.

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde folgende Änderungen mit Wirkung zum 15. März 2017 beschlossen:

- Der Name „Allianz Emerging Markets Flexible Bond“ wurde in „Allianz Emerging Markets Select Bond“ geändert.
- Der Name „Allianz Greater China Dynamic“ wurde in „Allianz China Multi Income Plus“ geändert.
- AllianzGI, Zweigniederlassung Frankreich, hat in ihrer Funktion als leitender Investmentmanager der Teilfonds Allianz Euro Bond, Allianz Euro Bond Strategy, Allianz Flexible Bond Strategy und Allianz Global Bond die Anlageverwaltung teilweise auf AllianzGI Singapore übertragen. Die Bestellung der Sub-Investmentmanager soll eine angemessene Abdeckung sämtlicher Vermögenswerte der Teilfonds entweder durch den leitenden Investmentmanager oder den Sub-Investmentmanager gewährleisten.

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde mit Wirkung zum 1. Juli 2017 oder in zeitlicher Nähe zu diesem Datum folgende Änderungen beschlossen:

- Rogge Global Partners Ltd wird mit Allianz Global Investors GmbH zusammengeführt. In der Praxis bedeutet dies, dass die Allianz Global Investors GmbH (in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft) die Anlageverwaltung nicht mehr auf andere überträgt, sondern dieser Aufgabe intern über ihre Zweigniederlassung Großbritannien nachkommt. Diese Maßnahme betrifft die folgenden Teilfonds: Allianz Global Bond 2021, Allianz Global Bond High Yield 2021, Allianz Global Credit, Allianz Global High Yield, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz High Yield 2022, Allianz Selective Global High Yield, Allianz Short Duration Global Bond, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond und Allianz Target Maturity Global Bond.
- NFJ Investment Group LLC wird mit Allianz Global Investors U.S. LLC zusammengeführt. Von diesem Tag an wird die Allianz Global Investors U.S. LLC als Investmentmanager für die folgenden Teilfonds agieren: Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend und Allianz US Equity Dividend.

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde folgende Änderungen mit Wirkung zum 1. August 2017 beschlossen:

- Allianz Global Investors Asia Pacific Limited wird die Funktion des Investmentmanagers in Bezug auf die folgenden Teilfonds übernehmen: Allianz Global Dynamic Multi Asset Income, Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25, Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 und Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75. Allianz Global Investors Asia Pacific Limited wird als einziger Investmentmanager genannt werden, ohne weitere beauftragte Sub-Investmentmanager.

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde folgende Änderungen mit Wirkung zum 25. September 2017 beschlossen:

- Der Name „Allianz Discovery Asia Strategy“ wurde in „Allianz Market Neutral Asian Equity“ geändert.

Nachfolgende Ereignisse

Neu aufgelegte Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschlossen, folgende neuen Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
11. Oktober 2017	Allianz Global Inflation-Linked Bond
12. Oktober 2017	Allianz Structured Alpha US Equity 250
27. November 2017	Allianz Global Aggregate Bond
27. November 2017	Allianz Global Government Bond
5. Dezember 2017	Allianz All China Equity

Auflösung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende Teilfonds zu schließen:

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
6 Oktober 2017	Allianz Target Return Bond US

Zusammenlegung von Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds des Allianz Global Investors Fund
28. November 2017	Allianz Actions Euro Midcap	Allianz Europe Mid Cap Equity
8. Dezember 2017	Allianz Corporate Bond Europa HiYield	Allianz Euro High Yield Bond
13. Dezember 2017	Allianz Volatility Strategy	Allianz Volatility Strategy Fund

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds	4	Allianz Discovery Europe Strategy	290
Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum / Ausblick	50	Allianz Discovery Germany Strategy	299
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft		Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	305
Finanzaufstellungen der Teilfonds		Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	313
Vermögensaufstellungen		Allianz Dynamic Commodities	319
Der Teilfonds in Zahlen		Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	326
Struktur des Teilfondsvermögens		Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	340
Ertrags- und Aufwandsrechnung		Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	355
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens		Allianz Dynamic Risk Parity	368
Entwicklung des Teilfondsvermögens		Allianz Emerging Asia Equity	375
Aktienentwicklung		Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	381
Allianz Advanced Fixed Income Euro	55	Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	389
Allianz Advanced Fixed Income Global	76	Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	398
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	85	Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	404
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	102	Allianz Emerging Markets Select Bond (ehemals Allianz Emerging Markets Flexi- ble Bond)	411
Allianz Alternative Investment Strategies	113	Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	419
Allianz American Income	118	Allianz Enhanced Short Term Euro	428
Allianz Asia Pacific Equity	124	Allianz Euro Bond	435
Allianz Asian Multi Income Plus	130	Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	444
Allianz Asian Small Cap Equity	138	Allianz Euro Bond Strategy	451
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	144	Allianz Euro Credit SRI	462
Allianz Best Styles Euroland Equity	156	Allianz Euro High Yield Bond	476
Allianz Best Styles Europe Equity	163	Allianz Euro High Yield Defensive	485
Allianz Best Styles Global AC Equity	171	Allianz Euro Inflation-linked Bond	493
Allianz Best Styles Global Equity	187	Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	499
Allianz Best Styles Pacific Equity	200	Allianz Euroland Equity Growth	512
Allianz Best Styles US Equity	209	Allianz Euroland Equity SRI	519
Allianz Capital Plus	220	Allianz Europe Conviction Equity	524
Allianz China Equity	231	Allianz Europe Equity Growth	530
Allianz China Multi Income Plus (ehemals Allianz Greater China Dynamic)	238	Allianz Europe Equity Growth Select	537
Allianz China Strategic Bond	244	Allianz Europe Equity Value	544
Allianz Convertible Bond	250	Allianz Europe Income and Growth	550
Allianz Coupon Select Plus	256	Allianz Europe Mid Cap Equity	559
Allianz Coupon Select Plus II	261	Allianz Europe Small Cap Equity	564
Allianz Coupon Select Plus III	266	Allianz European Equity Dividend	571
Allianz Coupon Select Plus IV	271	Allianz Event Driven Strategy	578
Allianz Credit Opportunities	275	Allianz Flexi Asia Bond	584
Allianz Discovery Europe Opportunities	282	Allianz Floating Rate Notes Plus	593
		Allianz GEM Equity High Dividend	604
		Allianz German Equity	610
		Allianz Global Agricultural Trends	615
		Allianz Global Artificial Intelligence	620
		Allianz Global Bond	626
		Allianz Global Credit	632
		Allianz Global Dividend	642

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	648	Allianz Thematica	970
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25.....	653	Allianz Tiger	977
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50.....	658	Allianz Total Return Asian Equity.....	983
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75.....	670	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	990
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend.....	675	Allianz US Equity Dividend	998
Allianz Global Equity	682	Allianz US Equity Fund	1003
Allianz Global Equity Growth	688	Allianz US Equity Plus	1009
Allianz Global Equity Insights	694	Allianz US High Yield	1015
Allianz Global Equity Unconstrained.....	700	Allianz US Short Duration High Income Bond.....	1025
Allianz Global Fundamental Strategy	705	Allianz US Small Cap Equity.....	1033
Allianz Global High Yield	712	Allianz Volatility Strategy Fund.....	1039
Allianz Global Hi-Tech Growth	720	Bericht über die Zusammenlegung	1044
Allianz Global Metals and Mining	725	Allianz Flexible Bond Strategy	1044
Allianz Global Multi-Asset Credit	731	Bericht über die Zusammenlegung	1053
Allianz Global Small Cap Equity	742	Allianz Global EcoTrends.....	1053
Allianz Global Smaller Companies.....	750	Auflösungsbericht.....	1058
Allianz Global Sustainability	757	Allianz Target Return Bond	1058
Allianz Green Bond	762		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	769	Prüfungsvermerk	1106
Allianz HKD Income	775		
Allianz Hong Kong Equity	783	Weitere Informationen (ungeprüft).....	1109
Allianz Income and Growth.....	788		
Allianz India Equity	805	Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betref-	
Allianz Indonesia Equity.....	810	fend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	
Allianz Japan Equity	815	Allianz Discovery Germany Strategy.....	1125
Allianz Korea Equity	820	Allianz Dynamic Commodities.....	1129
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	825	Allianz Dynamic Risk Parity	1133
Allianz Little Dragons	834	Allianz Floating Rate Notes Plus.....	1137
Allianz Market Neutral Asian Equity		Allianz Market Neutral Asian Equity (	
(ehemals Allianz Discovery Asia Strategy)	840	ehemals Allianz Discovery Asia Strategy)	1141
Allianz Merger Arbitrage Strategy.....	845	Allianz Multi Asset Long / Short.....	1145
Allianz Multi Asset Long / Short.....	853	Allianz Multi Asset Opportunities	1149
Allianz Multi Asset Opportunities	859	Allianz Tiger	1153
Allianz Oriental Income	865		
Allianz Renminbi Fixed Income	871	Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.....	1176
Allianz Selection Alternative	877		
Allianz Selection Fixed Income.....	881	Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	1177
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity.....	886		
Allianz Selective Global High Yield	890	Hinweis für Anleger in der Schweiz.....	1178
Allianz Short Duration Global Bond.....	898		
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	905	Environmental, Social, Governance and Climate Risk	
Allianz Strategy Select 50	912	Portfolio Reporting (ungeprüft)	1154
Allianz Strategy Select 75	917		
Allianz Structured Alpha Strategy	922	Ihre Partner.....	1445
Allianz Structured Alpha 250	934		
Allianz Structured Return	946		
Allianz Target Return Bond US	961		
Allianz Thailand Equity.....	965		

Wertentwicklung der Teilfonds

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Advanced Fixed Income Euro	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	PT (H2-CHF)	09.06.2016	1.000,00		
	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	26.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	26.11.2015	100,00		
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
	I (H-USD)	24.08.2015	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G				
	A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM P				
	(EUR)	12.06.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	21.06.2017	1.000,00		
Allianz American Income	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
	X7 (USD)	01.03.2017	1,00		
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	11.01.2005	10,00		
	I (EUR)	11.01.2005	10,00		
	A (USD)	11.03.2005	10,00		
	I (USD)	11.01.2005	10,00		
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AM (USD)	17.05.2010	10,00		

1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
-1,04	2,63	–	–	–	2,48
-1,01	2,78	–	–	–	2,40
–	–	–	–	–	-0,17
–	–	–	–	–	-1,17
-0,68	3,58	4,83	–	–	16,76
–	–	–	–	–	1,31
-0,58	3,83	5,24	17,88	–	22,63
–	–	–	–	–	1,40
-8,93	–	–	–	–	0,07
-7,29	–	–	–	–	-4,54
-7,11	0,15	–	–	–	1,12
-6,23	2,15	–	–	–	2,16
-6,64	1,31	–	–	–	2,41
-6,73	–	–	–	–	-3,26
-6,79	–	–	–	–	-3,42
-2,13	–	–	–	–	-2,57
-2,13	–	–	–	–	-0,12
-5,15	–	–	–	–	-1,07
-0,46	5,44	–	–	–	5,65
0,09	0,87	0,95	–	–	5,11
–	–	–	–	–	0,15
0,10	0,88	0,95	–	–	1,48
0,18	1,12	1,34	–	–	1,93
0,23	–	–	–	–	0,79
0,19	–	–	–	–	1,20
0,32	1,54	2,06	–	–	7,18
0,33	–	–	–	–	1,25
–	–	–	–	–	0,21
–	–	–	–	–	2,57
–	–	–	–	–	3,09
–	–	–	–	–	3,00
9,79	23,55	23,89	46,16	29,28	186,71
10,74	25,75	27,21	52,73	40,62	217,88
16,05	30,12	16,05	33,85	8,13	129,28
16,68	32,05	18,49	39,03	16,71	184,78
11,66	27,17	12,37	–	–	10,01
11,70	–	–	–	–	22,25
10,68	–	–	–	–	19,53
14,67	33,81	–	–	–	14,01
14,52	–	–	–	–	28,14
9,25	–	–	–	–	17,62
10,05	–	–	–	–	19,18
12,11	27,00	10,00	12,86	–	16,35
12,12	–	–	–	–	21,99
11,92	–	–	–	–	23,59
10,70	–	–	–	–	20,79
11,33	26,02	9,37	11,98	–	33,01

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Asian Multi Income Plus (Fortsetzung)	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
Allianz Asian Small Cap Equity	AT (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	I (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
	W (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	I (USD)	20.01.2015	1.000,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00	09.03.2017	98,96
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	07.04.2016	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	16.08.2016	100,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT7 (EUR)	23.01.2017	1.000,00		
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	R (GBP)	16.08.2016	100,00		
	WT (USD)	22.05.2017	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity	W (H-CHF)	04.08.2016	1.000,00		
	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (EUR)	04.04.2017	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	PT6 (EUR)	27.04.2015	1.000,00	09.03.2017	1.060,59
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	11,33	–	–	–	–	20,92
	11,29	25,96	9,33	12,20	–	24,20
	12,02	27,71	11,49	15,71	–	65,00
	14,41	23,49	16,24	–	–	16,70
	15,17	25,45	19,46	–	–	20,48
	14,97	24,31	18,62	–	–	19,51
	14,06	–	–	–	–	31,05
	13,98	–	–	–	–	26,84
	15,06	–	–	–	–	30,98
	14,82	–	–	–	–	30,86
	15,33	–	–	–	–	17,81
	–	–	–	–	–	14,93
	14,90	–	–	–	–	31,29
	14,87	39,53	–	–	–	1,48
	15,26	–	–	–	–	36,49
	–	–	–	–	–	13,70
	21,31	46,84	–	–	–	20,46
	28,17	27,85	25,94	68,32	–	70,93
	28,15	27,84	25,90	68,33	12,51	7,90
	27,52	26,58	24,12	64,10	7,00	2,40
	29,07	29,46	28,37	73,77	19,74	71,24
	–	–	–	–	–	13,48
	17,74	19,74	–	–	–	33,89
	18,49	21,28	28,00	–	–	33,21
	–	–	–	–	–	17,94
	11,44	–	–	–	–	–
	18,73	21,76	28,69	–	–	34,16
	20,32	–	–	–	–	27,96
	–	–	–	–	–	5,66
	14,27	–	–	–	–	13,44
	15,31	25,26	–	–	–	19,70
	–	–	–	–	–	4,89
	15,31	25,26	–	–	–	19,67
	14,71	–	–	–	–	13,96
	14,85	–	–	–	–	21,59
	17,41	–	–	–	–	15,81
	–	–	–	–	–	7,34
	17,54	–	–	–	–	18,05
	12,60	19,25	29,21	–	–	36,26
	16,45	–	–	–	–	16,21
	12,07	–	–	–	–	10,95
	13,34	20,79	–	–	–	3,87
	17,55	21,40	–	–	–	30,19
	–	–	–	–	–	-1,14
	17,54	–	–	–	–	19,07
	13,29	20,69	31,54	–	–	44,10
	13,29	–	–	–	–	12,26
	15,35	–	–	–	–	–
	13,19	20,46	–	–	–	10,41

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Best Styles Global Equity (Fortsetzung)	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	20.07.2017	1.000,00		
	WT (H-EUR)	01.04.2016	1.000,00		
	XT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	WT (H-JPY)	28.02.2017	200.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	W (USD)	30.10.2015	1.000,00		
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	WT (H-EUR)	07.04.2016	1.000,00	19.12.2016	1.224,32
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	F (EUR)	16.11.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	WT (USD)	17.07.2012	1.000,00		
Allianz Capital Plus	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00		
	AT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	CT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	WT (EUR)	27.10.2015	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
Allianz China Equity	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00	09.03.2017	1.836,26
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	A (EUR)	13.01.2011	100,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	A (GBP)	09.06.2009	100,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	13,56	21,27	32,49	–	–	60,69
	–	–	–	–	–	-0,23
	17,50	–	–	–	–	21,02
	13,86	21,95	33,63	–	–	58,65
	15,68	43,55	–	–	–	43,28
	–	–	–	–	–	6,64
	–	–	–	–	–	5,88
	15,11	–	–	–	–	18,58
	19,57	–	–	–	–	24,73
	19,69	–	–	–	–	17,87
	10,60	26,00	–	–	–	4,48
	–	–	–	–	–	20,08
	12,79	–	–	–	–	–
	14,08	25,14	–	–	–	22,53
	14,17	24,75	36,20	–	–	77,22
	18,54	28,23	24,60	–	–	54,55
	17,47	–	–	–	–	20,51
	14,96	–	–	–	–	15,81
	14,81	–	–	–	–	14,49
	18,68	–	–	–	–	20,49
	14,86	–	–	–	–	24,70
	14,52	–	–	–	–	21,65
	14,80	27,01	–	–	–	25,43
	19,22	30,03	27,00	–	–	41,98
	14,91	27,51	39,92	–	–	70,55
	19,11	29,93	28,21	–	–	46,86
	17,06	50,89	–	–	–	49,23
	20,29	–	–	–	–	24,50
	21,06	33,15	29,91	–	–	44,92
	21,06	33,09	–	–	–	26,18
	21,31	33,69	30,69	83,91	–	95,86
	1,18	–	–	–	–	1,12
	2,30	–	–	–	–	2,55
	1,74	–	–	–	–	1,50
	3,05	–	–	–	–	4,52
	4,43	–	–	–	–	7,92
	2,92	–	–	–	–	–
	21,80	37,53	43,27	72,88	–	71,50
	12,72	24,25	41,71	68,51	–	33,97
	11,66	22,41	38,22	62,57	–	81,54
	13,73	26,51	45,43	–	–	63,47
	13,62	26,18	–	–	–	10,79
	14,26	27,37	–	–	–	31,61
	15,05	47,45	59,18	85,11	–	106,46
	16,19	50,28	64,21	–	–	77,60
	16,17	50,56	–	–	–	54,07
	19,76	31,36	32,65	54,65	–	22,68
	21,22	34,79	37,84	65,20	–	70,71
	18,57	25,26	42,03	73,23	–	44,30

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz China Equity (Fortsetzung)	A (USD)	03.10.2008	29,44		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	N (USD)	16.12.2010	1.000,00		
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	PT (USD)	22.12.2015	1.000,00		
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
Allianz China Multi Income Plus (ehemals Allianz Greater China Dynamic)	I (EUR)	15.04.2013	1.000,00		
	AMg (HKD)	14.03.2017	10,00		
	AT (HKD)	11.04.2014	10,00		
	AMg (USD)	14.03.2017	10,00		
	AT (USD)	02.10.2009	10,00		
	I (USD)	08.04.2014	1.000,00		
Allianz China Strategic Bond	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		
	PT (H2-CHF)	02.05.2013	1.000,00	09.03.2017	972,19
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	18.10.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00	09.03.2017	983,38
	A (H2-GBP)	04.11.2011	100,00		
	P (H2-GBP)	04.01.2013	1.000,00		
	A (USD)	18.10.2011	10,00		
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	26.05.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	08.02.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	12.09.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	A2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
	A2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
Allianz Credit Opportunities	IT (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
Allianz Discovery Europe Opportunities	A (EUR)	26.04.2016	100,00		
	AT (EUR)	31.05.2016	100,00		
	I (EUR)	26.04.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	P (EUR)	06.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	26.04.2016	100,00		
	PT (H2-GBP)	06.09.2016	1.000,00		
	I2 (H2-JPY)	09.09.2016	200.000,00		
Allianz Discovery Europe Strategy	PT (H2-CHF)	17.06.2014	100,00		
	A (EUR)	20.10.2009	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2015	100,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	18,72	30,18	31,60	53,28	–	116,32
	18,65	30,14	31,57	53,14	–	19,60
	19,90	32,83	35,61	61,18	–	182,32
	20,28	33,64	36,87	63,68	–	36,01
	19,86	32,72	35,46	–	–	39,82
	19,86	–	–	–	–	27,14
	19,75	–	–	–	–	56,40
	6,36	13,17	5,20	–	–	39,13
	–	–	–	–	–	8,40
	12,00	17,51	-4,67	–	–	-2,00
	–	–	–	–	–	7,80
	11,18	16,44	-5,22	31,40	–	45,20
	12,23	18,93	-2,01	–	–	2,50
	1,13	-2,55	-3,59	1,47	–	2,07
	-0,52	–	–	–	–	–
	1,54	-1,55	-1,90	3,74	–	6,38
	1,56	-1,55	-1,96	3,73	–	4,39
	1,35	-1,94	-2,47	2,76	–	3,62
	1,74	-1,39	-1,69	4,34	–	7,12
	-0,31	–	–	–	–	–
	2,48	0,27	0,58	7,18	–	9,87
	2,60	0,53	0,99	–	–	5,91
	3,49	1,53	1,54	7,85	–	10,87
	3,77	4,85	11,01	26,10	–	35,47
	3,77	4,87	11,03	26,09	–	35,53
	3,37	–	–	–	–	0,33
	4,40	6,12	13,03	29,95	–	40,20
	4,35	6,03	12,90	–	–	15,36
	–	–	–	–	–	-0,91
	4,22	–	–	–	–	7,29
	4,65	6,63	13,85	–	–	15,24
	3,90	–	–	–	–	6,87
	2,94	–	–	–	–	2,85
	–	–	–	–	–	0,60
	–	–	–	–	–	0,61
	–	–	–	–	–	-0,08
	–	–	–	–	–	-0,05
	–	–	–	–	–	1,31
	-3,87	–	–	–	–	-4,46
	-3,97	–	–	–	–	-6,24
	-3,26	–	–	–	–	-3,86
	-3,10	–	–	–	–	-1,62
	-3,30	–	–	–	–	-5,48
	-3,42	–	–	–	–	-3,85
	-2,42	–	–	–	–	-1,01
	-3,22	–	–	–	–	-2,51
	-2,26	-6,52	-1,21	–	–	-0,32
	-2,38	-6,50	-2,21	8,22	–	13,86
	-2,37	-6,58	–	–	–	1,31

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Discovery Europe Strategy (Fortsetzung)	I (EUR)	20.10.2009	1.000,00		
	IT (EUR)	19.11.2015	1.000,00		
	P (EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	23.03.2015	100,00		
	WT (EUR)	12.03.2013	1.000,00		
	AT (H2-SEK)	30.10.2015	1.000,00		
	IT (H2-SEK)	20.05.2014	10.000,00		
Allianz Discovery Germany Strategy	A (EUR)	03.06.2014	100,00		
	I (EUR)	11.10.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	24.11.2015	1.000,00	28.02.2017	983,30
	P (EUR)	28.01.2014	1.000,00		
	W2 (EUR)	05.09.2017	1.000,00		
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00		
	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00		
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	25.09.2015	10,00		
	AT (USD)	23.01.2017	10,00		
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00		
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00		
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	05.04.2016	100,00		
	P10 (H2-EUR)	07.12.2016	1.000,00		
	W (USD)	15.09.2017	1.000,00		
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	03.03.2014	100,00		
	I (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	W (EUR)	27.10.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		

1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
-1,76	-5,34	-0,73	10,67	–	19,09
-1,76	–	–	–	–	-5,96
-1,79	-5,42	-0,37	10,99	–	11,08
-1,89	-5,87	–	–	–	1,35
-1,84	-5,33	–	–	–	1,97
-3,22	-7,90	-3,48	–	–	2,98
-2,53	–	–	–	–	-6,96
-1,93	-5,55	0,40	–	–	3,52
5,49	3,80	14,00	–	–	14,24
5,78	4,82	15,52	29,88	–	35,18
-1,89	–	–	–	–	–
6,23	5,21	16,02	–	–	15,82
–	–	–	–	–	0,90
7,20	28,02	–	–	–	26,99
6,04	–	–	–	–	23,45
9,69	–	–	–	–	31,63
–	–	–	–	–	1,71
4,46	–	–	–	–	17,20
5,13	23,29	–	–	–	24,59
5,48	–	–	–	–	22,69
7,27	26,40	–	–	–	25,39
7,52	–	–	–	–	27,46
–	–	–	–	–	3,76
5,99	–	–	–	–	23,93
6,51	25,41	–	–	–	24,41
–	–	–	–	–	5,10
–	–	–	–	–	1,08
7,48	27,83	–	–	–	29,87
7,48	–	–	–	–	21,90
0,48	–	–	–	–	5,62
–	–	–	–	–	4,90
–	–	–	–	–	-0,20
-9,01	-7,75	-33,84	–	–	-40,09
-8,31	-6,33	-32,31	-49,38	–	-52,37
–	–	–	–	–	-8,33
-0,50	–	–	–	–	2,51
-0,19	5,49	–	–	–	5,56
-0,19	–	–	–	–	3,17
–	–	–	–	–	1,74
-0,48	–	–	–	–	3,30
–	–	–	–	–	-0,03
0,36	6,85	10,17	–	–	9,94
–	–	–	–	–	0,46
–	–	–	–	–	0,47
0,53	–	–	–	–	5,25
7,06	–	–	–	–	10,91
7,61	11,88	–	–	–	4,79
7,29	11,39	13,53	–	–	25,83
7,29	–	–	–	–	10,52

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 (Fortsetzung)	AT (EUR)	03.09.2014	100,00		
	CT (EUR)	04.06.2014	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00	09.03.2017	100,69
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	AT (H2-HUF)	21.04.2015	25.000,00		
	I (H2-JPY)	09.06.2015	200.000,00		
	I (H2-USD)	27.01.2016	1.000,00		
	PT (USD)	20.08.2015	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	02.02.2017	100,00		
	W2 (EUR)	16.01.2015	1.000,00		
Allianz Emerging Asia Equity	AT (H2-EUR)	26.02.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
	WT (USD)	12.01.2015	1.000,00		
	WT2 (USD)	14.03.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	A (EUR)	08.04.2014	100,00		
	AT (EUR)	08.04.2014	100,00		
	I (EUR)	08.04.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	08.04.2014	1.000,00	15.03.2017	1.072,51
	P (EUR)	08.04.2014	1.000,00		
	A (H2-USD)	08.04.2014	10,00		
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	27.01.2015	100,00		
	I (EUR)	27.01.2015	1.000,00		
	P (EUR)	27.01.2015	1.000,00		
	A (H2-USD)	27.01.2015	10,00		
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	WT9 (EUR)	30.03.2017	100.000,00		
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	I (USD)	16.12.2014	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	7,28	11,37	13,57	–	–	13,97
	6,70	10,17	11,48	–	–	17,78
	–	–	–	–	–	7,49
	8,25	13,41	16,34	–	–	16,80
	8,21	13,27	–	–	–	6,03
	–	–	–	–	–	2,98
	–	–	–	–	–	1,61
	6,99	–	–	–	–	–
	8,51	13,94	17,23	–	–	30,00
	8,17	13,61	–	–	–	1,93
	8,54	13,45	–	–	–	7,67
	9,82	–	–	–	–	14,58
	14,08	18,84	–	–	–	12,19
	10,29	–	–	–	–	16,05
	10,79	–	–	–	–	17,31
	10,77	–	–	–	–	17,37
	–	–	–	–	–	-1,17
	10,13	–	–	–	–	11,88
	–	–	–	–	–	10,83
	12,43	–	–	–	–	12,30
	11,67	24,16	28,43	–	–	29,37
	–	–	–	–	–	0,16
	–	–	–	–	–	-0,58
	–	–	–	–	–	2,67
	–	–	–	–	–	2,24
	–	–	–	–	–	2,84
	-1,07	10,67	–	–	–	8,01
	18,35	33,56	–	–	–	14,97
	15,54	33,61	–	–	–	17,92
	21,67	38,94	26,09	59,73	–	52,70
	20,75	37,86	25,37	58,52	–	163,22
	21,97	40,67	29,17	–	–	64,01
	22,40	41,64	–	–	–	27,57
	–	–	–	–	–	17,37
	1,54	10,64	5,08	–	–	6,00
	1,41	10,39	4,78	–	–	5,71
	1,79	11,31	6,05	–	–	7,20
	1,87	–	–	–	–	–
	1,80	11,20	5,92	–	–	7,03
	3,38	13,99	8,78	–	–	9,75
	3,00	14,33	–	–	–	14,38
	3,31	15,07	–	–	–	15,43
	3,26	15,00	–	–	–	15,34
	4,82	17,56	–	–	–	17,79
	15,77	–	–	–	–	28,41
	16,26	29,03	–	–	–	24,37
	–	–	–	–	–	3,01
	–	–	–	–	–	8,96
	9,01	29,90	–	–	–	8,27

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Emerging Markets Select Bond (ehemals Allianz Emerging Markets Flexible Bond)	I (H2-EUR)	28.10.2014	1.000,00	09.03.2017	102,72
	R (H2-EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-EUR)	16.12.2014	100,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
	R (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00	09.03.2017	949,31
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	04.06.2014	100,00		
	I (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	P (H2-GBP)	12.08.2014	1.000,00		
	IT (USD)	04.04.2017	1.000,00		
Allianz Enhanced Short Term Euro	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00	09.03.2017	1.050,73
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	IT (EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT6 (EUR)	23.11.2016	100,00		
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	18.05.2016	100,00		
	C (EUR)	09.02.2010	100,00		
	CT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	FT (EUR)	14.10.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		

1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
5,97	25,48	–	–	–	13,21
5,83	25,09	–	–	–	12,12
5,81	25,09	–	–	–	19,66
–	–	–	–	–	0,48
1,51	–	–	–	–	–
7,88	29,07	–	–	–	16,64
1,78	11,56	3,08	–	–	2,11
1,89	11,63	3,32	–	–	2,81
1,56	10,87	2,04	–	–	0,98
2,29	12,71	4,57	–	–	6,18
–	–	–	–	–	2,44
2,31	12,71	4,67	–	–	3,88
–	–	–	–	–	0,14
0,96	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1,96
2,39	4,97	7,35	14,01	–	20,45
-0,08	-0,27	-0,64	-0,08	–	8,26
-0,17	-0,42	-0,84	-0,37	–	5,05
-0,01	-0,13	-0,23	0,68	14,15	15,90
-0,02	0,04	-0,07	0,83	–	6,57
0,04	0,15	–	–	–	0,16
1,24	2,35	3,41	7,12	–	10,50
2,01	–	–	–	–	2,90
-2,71	2,94	4,21	18,32	43,87	57,62
-3,12	–	–	–	–	1,95
-2,70	2,98	4,31	18,38	44,14	62,30
-2,77	2,86	3,98	17,87	42,66	43,80
-2,28	4,12	5,99	21,88	52,90	76,97
-3,61	–	–	–	–	–
-2,31	–	–	–	–	3,76
-1,65	–	–	–	–	-1,72
-0,73	–	–	–	–	-0,46
-1,04	–	–	–	–	-0,46
-0,88	–	–	–	–	-0,16
–	–	–	–	–	-0,45
-3,44	–	–	–	–	-1,26
-3,44	1,38	2,68	15,23	–	27,34
-3,43	1,39	2,69	15,24	–	27,33
–	–	–	–	–	-1,83
-3,02	2,41	4,32	18,45	–	32,93
-3,06	–	–	–	–	-0,74
0,60	9,86	–	–	–	6,47
0,60	9,94	–	–	–	5,53
–	–	–	–	–	0,65
1,13	11,11	–	–	–	8,14
1,15	–	–	–	–	1,40
–	–	–	–	–	1,41
1,05	10,93	–	–	–	7,88
1,10	11,03	–	–	–	6,07

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Euro High Yield Bond	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00	09.03.2017	30.193,34
	WQ (CZK)	20.03.2015	30.000,00		
	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (EUR)	20.04.2015	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	30.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	02.10.2014	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P2 (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
Allianz Euroland Equity Growth	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00	09.03.2017	1.028,57
	P (H2-CHF)	06.05.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	AT (H2-GBP)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		
Allianz Euroland Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	1,32	11,51	–	–	–	8,65
	2,88	–	–	–	–	–
	5,48	14,47	13,78	31,21	–	60,10
	5,47	14,45	13,77	–	–	24,21
	5,48	14,48	13,79	31,20	–	60,20
	6,11	15,86	15,85	35,21	–	67,69
	–	–	–	–	–	5,95
	6,09	15,79	15,76	–	–	26,22
	6,02	15,64	–	–	–	10,24
	6,02	15,66	–	–	–	10,26
	6,43	16,55	16,89	–	–	21,87
	7,66	18,98	20,25	46,65	–	64,08
	7,50	17,85	17,43	–	–	28,56
	5,08	14,89	13,58	–	–	24,46
	5,71	16,25	15,62	–	–	31,54
	6,03	–	–	–	–	11,04
	6,02	–	–	–	–	9,93
	-1,80	2,46	–	–	–	2,51
	-1,79	2,46	–	–	–	2,49
	-2,04	–	–	–	–	0,31
	-1,28	3,52	–	–	–	4,09
	–	–	–	–	–	1,12
	-1,24	–	–	–	–	3,70
	-1,18	3,74	4,55	–	–	10,75
	0,26	7,45	–	–	–	7,09
	0,96	8,94	8,29	–	–	20,92
	0,96	8,94	8,29	25,76	–	31,09
	–	–	–	–	–	3,20
	–	–	–	–	–	3,24
	1,07	9,18	–	–	–	9,00
	17,42	22,49	42,11	–	–	46,08
	6,77	–	–	–	–	–
	18,16	24,36	–	–	–	11,04
	17,84	23,99	45,25	72,68	103,77	126,72
	17,84	24,00	45,26	72,68	103,64	126,57
	16,96	22,15	42,02	66,32	89,02	112,36
	18,89	26,22	49,18	80,53	122,10	153,73
	18,89	26,22	49,18	80,53	122,18	153,74
	18,84	–	–	–	–	22,77
	18,84	26,12	–	–	–	14,95
	19,19	26,88	–	–	–	13,84
	18,71	–	–	–	–	23,81
	18,72	–	–	–	–	23,79
	19,24	26,98	50,53	83,27	125,11	157,20
	19,24	26,98	50,53	–	–	78,13
	18,66	24,91	45,89	–	–	50,21
	19,94	26,97	47,33	–	–	51,60
	21,84	25,65	32,14	66,68	–	53,18
	21,84	–	–	–	–	25,84

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Euroland Equity SRI (Fortsetzung)	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00		
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	07.11.2008	100,00		
	AT (EUR)	17.11.2014	100,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	11.04.2016	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00		
	R (EUR)	31.08.2017	100,00		
	RT (EUR)	14.08.2017	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00		
	W2 (EUR)	27.02.2015	1.000,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00		
	P (H2-GBP)	14.01.2015	1.000,00		
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00		
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00		
	I (USD)	07.07.2014	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth Select	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	P7 (EUR)	26.04.2017	100,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	18.02.2015	100,00		
	W (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	21,71	–	–	–	–	25,69
	–	–	–	–	–	6,56
	23,29	28,68	36,93	76,91	–	66,21
	–	–	–	–	–	18,44
	13,57	12,66	16,18	47,03	–	88,78
	13,58	12,67	–	–	–	19,46
	–	–	–	–	–	14,27
	14,93	15,38	20,38	–	–	24,40
	16,44	–	–	–	–	22,28
	16,80	14,62	44,27	114,67	–	124,16
	13,64	24,67	37,55	–	–	70,25
	13,06	19,52	35,56	69,91	125,82	157,09
	13,06	19,53	35,56	69,91	125,86	157,16
	12,22	17,75	32,55	63,67	109,54	136,53
	14,06	21,66	39,21	77,65	146,28	190,65
	14,06	21,67	39,22	77,64	146,31	190,64
	14,02	21,57	39,05	77,30	–	98,47
	14,02	21,57	39,04	–	–	52,96
	14,36	22,31	40,31	79,97	–	78,33
	–	–	–	–	–	3,75
	–	–	–	–	–	3,79
	14,41	22,40	40,48	80,33	153,92	199,67
	14,41	22,40	40,48	80,33	–	145,00
	14,12	21,79	–	–	–	14,46
	15,68	42,75	53,81	88,00	–	215,45
	16,46	44,67	57,12	95,10	–	122,30
	14,46	22,31	–	–	–	30,47
	13,79	21,24	38,35	81,63	–	146,08
	16,38	30,14	45,65	91,35	–	107,58
	14,40	22,27	37,48	–	–	72,40
	14,70	22,47	37,40	–	–	64,60
	20,14	27,69	30,13	–	–	18,46
	15,66	24,44	40,56	–	–	60,46
	12,48	18,13	–	–	–	10,39
	10,78	15,80	–	–	–	15,76
	10,89	–	–	–	–	13,57
	12,22	17,76	32,14	–	–	51,91
	12,22	17,77	32,10	–	–	51,92
	11,38	16,01	29,19	–	–	47,02
	13,21	19,90	35,78	–	–	58,05
	13,21	19,90	35,78	–	–	58,10
	14,44	–	–	–	–	16,28
	13,17	19,77	35,50	–	–	57,70
	13,17	19,80	–	–	–	9,17
	–	–	–	–	–	0,91
	13,05	19,52	–	–	–	7,85
	13,06	19,53	–	–	–	16,28
	13,50	20,57	36,98	–	–	60,20
	13,55	20,63	37,06	–	–	60,18

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Europe Equity Growth Select (Fortsetzung)	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00	09.03.2017	24.359,99
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	AT (H2-HUF)	10.04.2015	25.000,00		
	W (H2-JPY)	14.11.2013	200.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00		
	A (H2-USD)	12.02.2015	10,00		
	AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00		
	IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00		
Allianz Europe Equity Value	AT (EUR)	09.05.2017	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	09.05.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Europe Income and Growth	AM (H2-AUD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-CAD)	14.08.2017	10,00		
	AM (EUR)	05.05.2015	10,00		
	AMg (EUR)	01.06.2016	10,00		
	W (EUR)	14.04.2015	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-HKD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-NZD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-USD)	14.04.2015	10,00		
	AMg (H2-USD)	01.06.2016	10,00		
Allianz Europe Mid Cap Equity	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	29.02.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
Allianz European Equity Dividend	AM (H2-AUD)	02.10.2013	10,00		
	AT (H2-CHF)	09.11.2016	100,00		
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	09.11.2016	100,00		
	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A (EUR)	10.01.2011	100,00		
	Aktienzins - A2 (EUR)	31.10.2014	100,00		
	AM (EUR)	02.10.2013	10,00		
	AQ (EUR)	01.07.2015	100,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	13,72	20,95	–	–	–	10,30
	15,47	42,36	–	–	–	47,83
	5,23	–	–	–	–	–
	13,85	21,61	37,97	–	–	52,96
	13,29	20,02	–	–	–	9,10
	14,08	20,36	–	–	–	16,39
	14,02	20,58	–	–	–	9,00
	14,94	22,90	–	–	–	7,92
	–	–	–	–	–	1,22
	22,75	31,19	–	–	–	34,71
	–	–	–	–	–	1,56
	–	–	–	–	–	6,14
	–	–	–	–	–	4,50
	–	–	–	–	–	6,96
	–	–	–	–	–	1,46
	11,78	–	–	–	–	14,63
	–	–	–	–	–	1,28
	9,10	14,21	–	–	–	1,55
	9,30	–	–	–	–	11,49
	10,13	16,32	–	–	–	2,48
	–	–	–	–	–	1,14
	–	–	–	–	–	1,18
	10,44	–	–	–	–	12,82
	–	–	–	–	–	1,50
	–	–	–	–	–	1,28
	10,57	–	–	–	–	13,23
	11,00	17,05	–	–	–	2,28
	10,92	–	–	–	–	13,47
	14,01	14,65	34,30	–	–	34,32
	13,51	19,03	44,99	83,70	–	105,89
	13,52	19,04	45,01	83,73	–	160,36
	14,66	21,46	49,45	93,22	–	117,24
	14,66	21,46	49,44	93,22	–	182,07
	14,62	21,34	49,27	–	–	56,69
	15,01	–	–	–	–	22,83
	14,51	–	–	–	–	20,37
	15,06	22,30	51,02	96,64	–	121,31
	15,20	–	–	–	–	26,60
	16,10	21,18	25,44	–	–	47,69
	–	–	–	–	–	13,67
	13,65	17,17	–	–	–	11,33
	–	–	–	–	–	14,39
	18,09	25,89	30,83	–	–	39,10
	11,93	14,68	–	–	–	16,31
	11,92	–	–	–	–	12,80
	13,26	16,50	18,70	57,58	–	65,14
	13,26	16,51	–	–	–	20,10
	13,26	16,51	18,69	–	–	36,72
	13,28	16,54	–	–	–	6,61

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz European Equity Dividend (Fortsetzung)	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IM (EUR)	14.08.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	25.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	WT (H-GBP)	09.05.2016	1.000,00		
	AM (H2-HKD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	01.04.2016	10,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		
	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
Allianz Event Driven Strategy	AT (H2-EUR)	08.06.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	03.07.2017	100,00		
	IT3 (EUR)	08.06.2017	1.000,00		
	IT3 (H2-EUR)	08.06.2017	1.000,00		
	I3 (EUR)	08.06.2017	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	10.05.2017	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	10.05.2017	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	10.05.2017	100.000,00		
	IT3 (USD)	08.06.2017	1.000,00		
	I3 (USD)	08.06.2017	1.000,00		
	X7 (USD)	10.05.2017	1,00		
Allianz Flexi Asia Bond	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	PQ (HKD)	03.06.2013	1.000,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	WT (USD)	25.08.2017	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	13,26	16,50	18,72	57,59	–	177,42
	12,41	14,77	16,07	51,81	–	160,29
	14,27	18,60	21,93	–	–	42,96
	–	–	–	–	–	2,22
	14,27	18,60	21,93	64,77	–	199,08
	14,22	18,50	21,77	–	–	34,92
	14,22	18,48	–	–	–	9,98
	14,10	18,27	–	–	–	5,45
	14,10	18,26	–	–	–	5,43
	14,61	19,31	23,02	–	–	35,77
	14,60	19,30	23,01	–	–	32,30
	16,52	–	–	–	–	23,17
	14,59	18,59	19,85	–	–	38,05
	16,50	–	–	–	–	22,06
	16,17	26,61	28,97	79,45	–	87,88
	14,75	19,46	21,44	–	–	27,36
	15,22	19,66	20,82	–	–	39,29
	15,03	–	–	–	–	9,36
	16,25	–	–	–	–	13,37
	–	–	–	–	–	-0,60
	–	–	–	–	–	-0,48
	–	–	–	–	–	-4,36
	–	–	–	–	–	-0,34
	–	–	–	–	–	-4,36
	–	–	–	–	–	-0,23
	–	–	–	–	–	-0,26
	–	–	–	–	–	-0,12
	–	–	–	–	–	0,26
	–	–	–	–	–	0,25
	–	–	–	–	–	1,00
	4,29	17,33	17,27	24,54	–	30,42
	3,02	14,02	11,73	15,15	–	19,92
	6,72	22,26	23,39	29,76	–	35,26
	1,67	11,27	8,47	–	–	5,44
	1,64	11,55	8,61	–	–	6,50
	-0,97	11,04	22,89	29,43	–	29,83
	2,58	13,32	10,91	–	–	9,52
	3,26	15,16	13,43	–	–	14,06
	4,40	15,84	12,95	14,52	–	19,15
	5,12	17,37	15,15	–	–	15,63
	4,50	18,18	19,55	27,41	–	31,72
	–	–	–	–	–	1,53
	3,23	15,14	13,07	–	–	10,94
	3,72	14,96	12,22	13,66	–	18,26
	3,69	–	–	–	–	12,34
	3,59	14,87	12,14	13,54	–	18,20
	4,37	16,54	14,64	17,77	–	19,96
	–	–	–	–	–	0,53

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Flexible Bond Strategy	AT (H-CHF)	09.10.2014	100,00	28.07.2017	95,21
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00	28.07.2017	969,70
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00	09.03.2017	2.894,33
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00	28.07.2017	2.930,66
	A (EUR)	16.08.2011	100,00	28.07.2017	97,43
	AT (EUR)	09.10.2014	100,00	28.07.2017	97,31
	C (EUR)	16.08.2011	100,00	28.07.2017	95,23
	CT (EUR)	22.11.2011	100,00	28.07.2017	104,78
	FT (EUR)	16.09.2016	1.000,00	28.07.2017	996,68
	I (EUR)	03.09.2014	1.000,00	28.07.2017	937,65
	IT (EUR)	29.07.2011	1.000,00	28.07.2017	1.088,74
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00	28.07.2017	948,42
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00	28.07.2017	978,96
	R (EUR)	25.03.2015	100,00	09.03.2017	93,53
	W (EUR)	13.03.2015	1.000,00	09.03.2017	929,18
	WT (EUR)	01.10.2012	1.000,00	28.07.2017	1.050,50
	PT (USD)	20.08.2015	1.000,00	28.07.2017	1.028,21
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	P (EUR)	26.06.2017	1.000,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	WT8 (EUR)	04.07.2016	1.000,00		
	AT2 (H2-USD)	20.06.2017	10,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		
	AT (EUR)	15.06.2007	100,00		
	CT (EUR)	29.05.2007	100,00		
	I (EUR)	29.05.2007	1.000,00		
	AMg (HKD)	06.10.2015	10,00		
	AT (HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AT (USD)	25.02.2008	10,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
Allianz German Equity	AT (H2-CZK)	24.08.2016	3.000,00		
	AT (EUR)	22.10.2012	100,00		
	F (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	F2 (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	01.04.2008	100,00		
	AT (EUR)	24.06.2008	100,00		
	CT (EUR)	07.07.2008	100,00		
	IT (EUR)	07.07.2008	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	-1,36	–	–	–	–	–
	-1,15	–	–	–	–	–
	-1,32	–	–	–	–	–
	-1,87	–	–	–	–	–
	-0,91	–	–	–	–	–
	-0,88	–	–	–	–	–
	-1,06	–	–	–	–	–
	-1,04	–	–	–	–	–
	-0,26	–	–	–	–	–
	-0,72	–	–	–	–	–
	-0,70	–	–	–	–	–
	-0,75	–	–	–	–	–
	-0,73	–	–	–	–	–
	-0,74	–	–	–	–	–
	-0,81	–	–	–	–	–
	-0,38	–	–	–	–	–
	3,94	–	–	–	–	–
	-0,10	–	–	–	–	-0,09
	0,07	–	–	–	–	0,07
	0,15	0,65	–	–	–	1,00
	–	–	–	–	–	0,16
	–	–	–	–	–	-0,02
	-0,07	0,19	0,56	–	–	0,51
	0,10	–	–	–	–	0,19
	0,22	0,79	–	–	–	0,72
	0,27	–	–	–	–	0,42
	–	–	–	–	–	0,50
	–	–	–	–	–	0,80
	–	–	–	–	–	1,00
	16,96	–	–	–	–	18,97
	14,78	34,99	28,26	27,34	-14,38	-0,15
	13,93	32,98	25,40	22,64	-20,63	-3,14
	15,94	37,71	32,16	33,88	-5,60	15,88
	21,88	–	–	–	–	37,68
	15,66	34,08	28,61	39,86	–	24,56
	20,70	–	–	–	–	35,99
	21,10	42,00	19,82	16,16	–	-31,70
	23,30	–	–	–	–	26,41
	20,90	–	–	–	–	18,76
	22,42	28,65	45,50	–	–	87,25
	24,11	32,26	51,69	–	–	51,64
	24,11	32,26	51,69	–	–	51,64
	23,49	30,94	49,43	–	–	95,68
	23,86	31,73	50,78	–	–	98,55
	26,28	56,24	69,11	–	–	98,99
	-2,03	7,01	3,24	22,44	–	57,81
	-2,01	6,52	2,49	22,12	–	25,48
	-2,79	5,42	0,85	17,85	–	32,63
	-1,12	9,04	6,19	28,31	–	54,84

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Global Agricultural Trends (Fortsetzung)	PT (EUR)	11.08.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	A (GBP)	25.08.2008	100,00		
	P (GBP)	14.11.2011	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	AT (USD)	01.04.2008	10,00		
Allianz Global Artificial Intelligence	PT (H2-CHF)	26.04.2017	1.000,00		
	AT (H2-CZK)	20.07.2017	3.000,00		
	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	31.03.2017	100,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	26.04.2017	100,00		
	W (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	13.09.2017	1.000,00		
	PT (GBP)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	31.03.2017	1.000,00		
	AT (USD)	31.03.2017	10,00		
Allianz Global Bond	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	I (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W9 (USD)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Global Credit	AT (H2-EUR)	14.12.2016	100,00		
	I (H2-EUR)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	PT (GBP)	28.02.2017	1.000,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	PT (USD)	28.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Dividend	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.05.2015	1.000,00	09.03.2017	999,81
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00		
	I (USD)	08.03.2016	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	I (USD)	17.11.2015	1.000,00	21.06.2017	1.075,97
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global EcoTrends	A (EUR)	03.05.2006	100,00	28.03.2017	101,11
	CT (EUR)	04.06.2007	100,00	28.03.2017	76,68

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	-1,07	–	–	–	–	-2,92
	–	–	–	–	–	1,74
	0,20	27,68	16,92	35,45	–	60,93
	1,07	29,95	20,11	41,85	–	49,38
	1,12	29,81	–	–	–	19,31
	3,28	12,41	-3,78	11,46	–	19,60
	–	–	–	–	–	13,22
	–	–	–	–	–	2,31
	–	–	–	–	–	2,83
	–	–	–	–	–	4,07
	–	–	–	–	–	13,39
	–	–	–	–	–	3,67
	–	–	–	–	–	4,47
	–	–	–	–	–	4,19
	–	–	–	–	–	11,61
	–	–	–	–	–	5,83
	–	–	–	–	–	4,67
	–	–	–	–	–	-0,39
	–	–	–	–	–	9,61
	–	–	–	–	–	14,45
	–	–	–	–	–	14,70
	-8,56	–	–	–	–	-1,96
	-8,74	–	–	–	–	-5,62
	–	–	–	–	–	5,14
	–	–	–	–	–	4,43
	-2,99	–	–	–	–	7,45
	-2,81	–	–	–	–	7,84
	–	–	–	–	–	5,56
	–	–	–	–	–	5,70
	–	–	–	–	–	2,66
	–	–	–	–	–	6,12
	–	–	–	–	–	6,83
	–	–	–	–	–	-1,72
	–	–	–	–	–	4,36
	–	–	–	–	–	5,88
	6,47	13,29	–	–	–	-4,29
	7,81	16,33	–	–	–	-1,53
	13,39	–	–	–	–	–
	12,09	–	–	–	–	12,37
	–	–	–	–	–	-4,08
	4,58	–	–	–	–	12,54
	–	–	–	–	–	5,20
	2,94	–	–	–	–	0,21
	3,64	–	–	–	–	1,65
	5,90	–	–	–	–	–
	9,68	–	–	–	–	13,18
	–	–	–	–	–	9,63
	4,69	–	–	–	–	–
	4,31	–	–	–	–	–

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Global EcoTrends (Fortsetzung)	I (GBP)	15.12.2011	1.000,00	28.03.2017	1.639,46
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
Allianz Global Equity	AT (EUR)	13.06.2000	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (H-EUR)	06.05.2009	10,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	AT (USD)	13.06.2000	10,00		
	IT (USD)	04.10.2016	1.000,00		
Allianz Global Equity Growth	W (H-EUR)	06.07.2017	1.000,00		
	I (USD)	06.07.2017	1.000,00		
	W (USD)	06.07.2017	1.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	X7 (EUR)	15.02.2017	1,00	24.03.2017	0,97
	I (GBP)	28.03.2017	1.000,00		
	P (GBP)	19.05.2017	1.000,00		
	AT (USD)	15.03.2017	10,00		
	W9 (USD)	15.02.2017	100.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
Allianz Global Fundamental Strategy	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	AT3 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	D (EUR)	14.03.2014	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
	I4 (EUR)	21.05.2014	1.000,00		
	RT2 (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
	D (H2-USD)	28.02.2013	10,00		
Allianz Global High Yield	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	P (H2-GBP)	07.12.2016	1.000,00		
	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	P (USD)	07.12.2016	1.000,00		
Allianz Global Hi-Tech Growth	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	A (USD)	03.10.2008	9,74		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	5,27	–	–	–	–	–
	17,93	–	–	–	–	33,99
	13,06	25,50	32,96	75,18	52,44	18,60
	12,13	23,78	29,91	68,85	43,63	44,20
	13,92	27,77	36,26	83,33	65,44	66,10
	18,21	30,39	27,22	70,54	–	130,40
	18,38	–	–	–	–	20,00
	14,32	28,52	37,98	–	–	55,72
	–	–	–	–	–	12,76
	19,17	31,64	23,57	59,24	27,86	47,30
	–	–	–	–	–	19,27
	–	–	–	–	–	2,93
	–	–	–	–	–	4,47
	–	–	–	–	–	4,52
	–	–	–	–	–	-3,78
	–	–	–	–	–	-2,48
	–	–	–	–	–	-0,39
	–	–	–	–	–	-1,94
	-3,00	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	2,66
	–	–	–	–	–	4,82
	–	–	–	–	–	8,00
	–	–	–	–	–	8,62
	14,59	27,48	38,86	78,66	–	197,64
	20,78	33,55	28,98	62,19	–	148,80
	22,05	–	–	–	–	28,22
	4,15	–	–	–	–	7,44
	–	–	–	–	–	3,59
	3,79	13,72	7,32	–	–	11,26
	4,43	14,68	9,68	–	–	12,85
	4,72	15,78	10,32	–	–	18,07
	5,03	16,47	11,52	–	–	11,02
	5,02	16,37	–	–	–	17,88
	5,23	13,41	8,93	–	–	15,80
	–	–	–	–	–	6,43
	–	–	–	–	–	5,25
	–	–	–	–	–	7,01
	–	–	–	–	–	5,41
	–	–	–	–	–	0,84
	–	–	–	–	–	6,80
	–	–	–	–	–	3,73
	–	–	–	–	–	7,11
	–	–	–	–	–	7,50
	–	–	–	–	–	1,45
	–	–	–	–	–	8,78
	–	–	–	–	–	7,94
	23,71	47,84	49,87	–	–	71,88
	28,47	50,32	33,13	81,68	–	141,95

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	22.02.2011	100,00		
	AT (EUR)	12.04.2011	100,00		
	F (EUR)	16.11.2012	1.000,00		
	I (EUR)	22.02.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	12.04.2011	1.000,00		
Allianz Global Multi-Asset Credit	PT (H2-CHF)	16.06.2017	1.000,00		
	AT (H2-CZK)	16.06.2017	3.000,00		
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AQ (H2-EUR)	08.03.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	C (H2-EUR)	19.05.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2017	100,00		
	FT (H2-EUR)	28.07.2017	1.000,00		
	I (H2-EUR)	16.06.2017	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	AQ (USD)	08.03.2017	10,00		
	AT (USD)	22.02.2017	10,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	PT (USD)	16.06.2017	1.000,00		
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	15.03.2017	100,00		
	AT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	IT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	RT (H-EUR)	22.04.2015	100,00		
	PT (GBP)	22.08.2013	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	WT (GBP)	24.07.2015	1.000,00		
	AT (USD)	13.09.2013	10,00		
	IT (USD)	18.06.2013	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	28.07.2016	10,00		
	IT (USD)	28.07.2016	1.000,00		
	WT9 (USD)	28.07.2016	100.000,00		
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	F (EUR)	16.11.2015	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	A (USD)	02.01.2003	10,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	16,71	64,27	-8,89	-34,33	–	-53,67
	16,70	64,27	-8,90	-34,37	–	-53,10
	18,34	68,91	-5,02	–	–	-25,10
	17,75	67,24	-6,43	-31,36	–	-50,89
	17,75	67,24	-6,44	-31,36	–	-50,32
	–	–	–	–	–	0,11
	–	–	–	–	–	-0,38
	–	–	–	–	–	2,07
	–	–	–	–	–	1,23
	–	–	–	–	–	1,63
	–	–	–	–	–	0,45
	–	–	–	–	–	1,13
	–	–	–	–	–	0,14
	–	–	–	–	–	0,25
	–	–	–	–	–	2,32
	–	–	–	–	–	2,06
	–	–	–	–	–	2,45
	–	–	–	–	–	-0,01
	–	–	–	–	–	2,07
	–	–	–	–	–	1,82
	–	–	–	–	–	2,57
	–	–	–	–	–	2,40
	–	–	–	–	–	3,70
	–	–	–	–	–	0,65
	–	–	–	–	–	2,34
	17,00	18,73	21,58	–	–	31,95
	15,96	17,07	18,17	–	–	26,96
	17,72	21,13	24,13	–	–	35,91
	17,85	21,27	24,75	–	–	37,38
	–	–	–	–	–	15,90
	17,85	21,13	–	–	–	8,67
	15,41	42,04	50,30	–	–	58,66
	15,57	42,44	51,27	–	–	50,07
	15,48	41,95	–	–	–	46,89
	15,80	42,95	–	–	–	29,37
	17,85	22,70	20,39	–	–	28,10
	19,04	25,18	24,07	–	–	42,87
	19,44	26,03	25,34	–	–	26,54
	18,35	–	–	–	–	17,40
	19,50	–	–	–	–	18,81
	19,91	–	–	–	–	19,29
	11,21	24,23	30,21	72,73	58,26	158,64
	10,47	22,47	27,40	66,44	46,75	48,80
	12,81	–	–	–	–	15,63
	12,18	–	–	–	–	20,17
	12,06	26,13	–	–	–	13,23
	15,06	–	–	–	–	21,22
	16,90	30,25	21,21	57,31	31,04	197,03

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Green Bond	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	AT (EUR)	11.01.2017	100,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P10 (EUR)	12.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W9 (EUR)	21.03.2017	100.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		
	AT (EUR)	07.07.2016	100,00		
	I (EUR)	07.01.2016	131,31		
	I (H-EUR)	07.01.2016	841,25		
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		
	AT (H2-PLN)	07.03.2016	400,00		
	AM (USD)	07.01.2016	7,60		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	04.10.2010	10,00		
	AT (HKD)	17.06.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	136,43		
	IT (USD)	03.10.2008	144,82		
Allianz Income and Growth	AM (H2-AUD)	15.10.2012	10,00		
	AMg2 (H2-AUD)	15.05.2017	10,00		
	RM (H2-AUD)	18.02.2016	100,00		
	AM (H2-CAD)	02.05.2013	10,00		
	AMg2 (H2-CAD)	15.05.2017	10,00		
	RM (H2-CAD)	18.02.2016	100,00		
	AM (H2-RMB)	14.06.2013	10,00		
	AMg2 (H2-RMB)	15.05.2017	10,00		
	RM (H2-RMB)	18.02.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	17.07.2012	100,00		
	AM (H2-EUR)	02.05.2013	10,00		
	AQ (H2-EUR)	09.01.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	I (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	RM (H2-EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	AM (H2-GBP)	02.05.2013	10,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	–	–	–	–	–	0,50
	–	–	–	–	–	1,16
	-1,06	–	–	–	–	4,12
	–	–	–	–	–	-0,66
	–	–	–	–	–	1,92
	-1,05	–	–	–	–	4,06
	-0,80	–	–	–	–	4,59
	–	–	–	–	–	2,05
	–	–	–	–	–	1,47
	–	–	–	–	–	1,37
	5,58	–	–	–	–	17,67
	5,42	–	–	–	–	17,50
	5,32	–	–	–	–	11,16
	6,85	–	–	–	–	20,26
	10,25	–	–	–	–	22,34
	10,44	–	–	–	–	22,74
	11,10	–	–	–	–	21,96
	11,31	–	–	–	–	27,89
	12,63	–	–	–	–	26,19
	1,62	4,32	6,12	–	–	7,22
	1,53	4,22	5,99	–	–	6,10
	0,81	3,27	5,47	–	–	6,68
	12,96	23,61	17,95	37,57	–	21,18
	12,94	23,56	17,95	37,61	–	22,20
	11,84	17,68	26,10	53,62	–	46,40
	12,08	22,66	17,25	36,56	–	109,38
	13,26	25,18	20,79	43,48	–	128,68
	11,05	23,60	20,63	–	–	55,76
	–	–	–	–	–	3,04
	11,82	–	–	–	–	28,76
	9,74	20,43	15,48	–	–	31,89
	–	–	–	–	–	2,70
	10,60	–	–	–	–	26,24
	13,32	28,03	25,80	–	–	43,67
	–	–	–	–	–	3,72
	13,99	–	–	–	–	32,74
	8,61	18,34	13,25	37,52	–	44,80
	8,46	18,14	12,77	–	–	27,18
	–	–	–	–	–	5,52
	8,52	18,22	12,93	–	–	12,58
	7,64	16,43	10,34	31,87	–	34,26
	5,44	17,18	26,91	–	–	28,74
	9,31	20,00	15,36	42,06	–	60,23
	9,32	19,96	15,39	42,16	–	55,29
	5,47	17,34	27,11	–	–	43,80
	9,17	19,68	15,08	–	–	17,21
	9,11	–	–	–	–	19,03
	9,19	–	–	–	–	27,48
	9,37	19,84	14,78	–	–	29,85

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	AMg2 (H2-GBP)	15.05.2017	10,00		
	PM (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (H2-GBP)	15.12.2014	100,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AMg2 (HKD)	14.07.2017	10,00		
	RM (HKD)	01.10.2015	10,00		
	AM (H2-NZD)	02.12.2013	10,00		
	IT (H2-SEK)	11.10.2012	10.000,00	21.06.2017	14.151,94
	AM (H2-SGD)	01.07.2013	10,00		
	AMg2 (H2-SGD)	15.02.2017	10,00		
	RM (H2-SGD)	18.02.2016	10,00		
	A (USD)	01.10.2013	10,00		
	AM (USD)	16.10.2012	10,00		
	AMg2 (USD)	15.02.2017	10,00		
	AQ (USD)	09.01.2017	10,00		
	AT (USD)	18.11.2011	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	CT (USD)	20.06.2017	10,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	PM (USD)	05.05.2014	1.000,00		
	PT (USD)	24.02.2017	1.000,00		
	RM (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.03.2015	150,00		
Allianz India Equity	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
Allianz Japan Equity	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		
Allianz Korea Equity	A (USD)	03.10.2008	7,73		
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	23.09.2014	100,00		
Allianz Little Dragons	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	WT2 (USD)	26.05.2015	1.000,00		
Allianz Market Neutral Asian Equity	AT (EUR)	15.03.2016	100,00		
(ehemals Allianz Discovery Asia Strategy)	IT (EUR)	24.11.2015	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	01.02.2017	100.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	–	–	–	–	–	2,43
	10,12	21,50	17,30	–	–	31,40
	10,20	21,41	–	–	–	17,36
	11,24	22,43	16,71	–	–	35,63
	–	–	–	–	–	1,55
	11,96	–	–	–	–	23,52
	11,37	24,70	23,17	–	–	31,75
	6,98	–	–	–	–	–
	10,01	21,51	16,49	–	–	32,02
	–	–	–	–	–	4,46
	10,56	–	–	–	–	26,80
	10,42	21,40	16,04	–	–	26,25
	10,44	21,51	16,07	–	–	42,21
	–	–	–	–	–	4,82
	–	–	–	–	–	6,82
	10,34	21,45	16,01	41,58	–	58,00
	9,51	19,57	–	–	–	12,02
	–	–	–	–	–	1,60
	11,14	23,12	18,46	–	–	32,79
	11,10	23,01	18,31	–	–	20,00
	11,10	23,02	18,32	–	–	20,19
	–	–	–	–	–	4,80
	11,04	–	–	–	–	22,41
	11,07	–	–	–	–	22,40
	17,47	37,70	–	–	–	31,34
	9,42	6,58	7,99	30,67	–	26,73
	-4,56	41,49	-1,33	-3,74	–	258,15
	0,53	47,20	-8,78	-13,18	–	84,10
	11,16	33,46	–	–	–	32,99
	29,58	28,06	–	–	–	26,65
	28,35	26,21	–	–	–	25,76
	12,70	37,03	54,37	–	–	68,49
	30,77	30,73	40,44	–	–	41,18
	12,22	–	–	–	–	30,55
	12,65	36,87	54,00	–	–	63,40
	14,45	61,45	–	–	–	74,20
	17,24	40,13	38,44	78,08	–	86,77
	31,63	–	–	–	–	34,00
	18,26	42,62	42,16	86,13	–	103,09
	1,69	8,59	-5,88	-3,94	–	32,47
	1,16	8,14	5,40	–	–	5,15
	10,45	18,04	21,88	52,16	–	195,19
	9,65	16,23	19,44	46,63	–	176,10
	15,44	21,65	10,79	32,22	–	89,46
	15,42	21,64	10,79	32,21	–	89,49
	18,12	27,39	–	–	–	4,07
	-3,30	–	–	–	–	-3,38
	-2,70	–	–	–	–	-12,28
	–	–	–	–	–	4,31

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Market Neutral Asian Equity (Fortsetzung)	I (USD)	11.02.2014	1.000,00		
	P (USD)	29.04.2014	1.000,00		
Allianz Merger Arbitrage Strategy	PT (H2-CHF)	20.06.2016	1.000,00		
	A (EUR)	18.05.2016	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2015	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	P (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	P2 (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	W2 (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	16.05.2014	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	16.10.2015	1.000,00		
	AT (H2-USD)	12.10.2016	10,00		
	PT (H2-USD)	27.07.2017	1.000,00		
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	IT3 (H2-EUR)	31.08.2017	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	IT (H2-JPY)	30.06.2017	200.000,00		
	IT3 (H2-JPY)	30.06.2017	200.000,00		
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
Allianz Oriental Income	AT (EUR)	07.12.2009	100,00		
	Ertrag Asien Pazifik A2				
	(EUR)	16.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	R (GBP)	15.12.2014	100,00	09.03.2017	143,52
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	64,21		
	A (H-USD)	18.02.2014	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	66,47		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
	IT (USD)	03.10.2008	68,11		
	P (USD)	03.10.2008	64,81		
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-CHF)	25.10.2012	100,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.08.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	10.06.2011	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	2,09	-0,19	-0,61	–	–	-1,82
	2,07	-0,24	-0,66	–	–	-3,08
	0,55	–	–	–	–	0,26
	0,49	–	–	–	–	0,68
	0,48	2,57	–	–	–	2,03
	0,23	–	–	–	–	0,92
	1,08	3,82	6,15	–	–	8,64
	1,08	3,82	–	–	–	3,57
	1,05	–	–	–	–	1,33
	1,04	–	–	–	–	0,71
	1,15	–	–	–	–	1,53
	0,97	–	–	–	–	0,87
	1,29	4,24	6,78	–	–	5,60
	1,86	5,53	8,47	–	–	8,99
	1,82	–	–	–	–	4,38
	–	–	–	–	–	2,30
	–	–	–	–	–	-0,12
	–	–	–	–	–	6,53
	–	–	–	–	–	6,55
	–	–	–	–	–	-0,40
	–	–	–	–	–	7,28
	–	–	–	–	–	7,20
	–	–	–	–	–	-0,41
	–	–	–	–	–	3,62
	–	–	–	–	–	1,84
	–	–	–	–	–	2,02
	–	–	–	–	–	3,83
	–	–	–	–	–	3,87
	–	–	–	–	–	4,27
	–	–	–	–	–	4,19
	–	–	–	–	–	-0,26
	–	–	–	–	–	2,07
	8,98	23,67	29,07	60,31	–	90,14
	8,84	23,53	–	–	–	4,10
	9,62	25,42	–	–	–	12,21
	9,32	–	–	–	–	–
	14,07	23,80	28,72	62,47	–	52,40
	14,78	29,83	20,73	46,55	–	89,10
	19,16	23,14	22,81	–	–	25,15
	14,79	29,83	20,74	46,56	–	89,09
	15,80	32,14	23,98	53,22	–	104,56
	15,81	32,16	24,00	53,24	–	104,11
	15,75	32,05	23,85	52,93	–	103,83
	1,88	2,76	-0,89	–	–	4,51
	2,26	3,75	0,71	8,10	–	11,44
	2,24	3,76	0,76	8,22	–	9,07
	2,08	3,38	0,13	–	–	5,63
	2,71	4,72	2,08	10,60	–	15,47

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Renminbi Fixed Income (Fortsetzung)	IT (H2-EUR)	22.08.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	01.03.2013	1.000,00	09.03.2017	893,55
	P2 (H2-EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	P (H2-GBP)	08.07.2011	1.000,00		
	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	IT2 (USD)	24.11.2014	1.000,00	13.03.2017	980,00
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Oppor- tunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obliga- taires AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME- ETI AT (EUR)	24.07.2017	100,00		
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	A (USD)	07.02.2017	10,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	AT (USD)	07.02.2017	10,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	WT (USD)	28.12.2016	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Bond	IT (H2-EUR)	15.02.2017	1.000,00		
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00		
	I (USD)	15.02.2017	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	23.12.2016	100,00		
	I (H2-EUR)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	03.02.2017	1.000,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Structured Alpha Strategy	I (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	P (EUR)	29.09.2015	1.000,00		
	PT (EUR)	30.08.2016	1.000,00		
	P2 (EUR)	11.10.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	15.04.2014	1.000,00		
	WT2 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	WT3 (EUR)	07.01.2014	1.000,00		
Allianz Structured Alpha 250	IT3 (EUR)	12.10.2016	1.000,00		
	I3 (EUR)	01.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	01.03.2016	1.000,00		
	P10 (EUR)	05.01.2017	1.000,00		
	P3 (EUR)	01.03.2016	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	2,78	4,95	2,03	10,54	–	11,47
	-3,47	–	–	–	–	–
	2,87	4,99	2,52	–	–	6,29
	3,72	6,67	4,53	14,14	–	18,19
	4,28	7,02	4,33	12,41	–	15,90
	-2,15	–	–	–	–	–
	4,79	7,94	5,74	14,97	–	19,40
	0,85	–	–	–	–	0,94
	3,39	–	–	–	–	3,91
	–	–	–	–	–	3,22
	–	–	–	–	–	3,90
	–	–	–	–	–	3,28
	–	–	–	–	–	3,88
	–	–	–	–	–	3,87
	–	–	–	–	–	4,06
	–	–	–	–	–	0,37
	–	–	–	–	–	3,70
	–	–	–	–	–	3,70
	–	–	–	–	–	0,86
	–	–	–	–	–	3,50
	–	–	–	–	–	5,29
	–	–	–	–	–	5,69
	–	–	–	–	–	0,21
	–	–	–	–	–	0,77
	–	–	–	–	–	1,42
	–	–	–	–	–	0,29
	–	–	–	–	–	0,51
	–	–	–	–	–	0,70
	–	–	–	–	–	0,67
	–	–	–	–	–	2,17
	–	–	–	–	–	9,58
	10,55	–	–	–	–	8,91
	–	–	–	–	–	15,33
	16,71	–	–	–	–	14,43
	3,87	10,38	11,77	22,70	–	32,67
	3,85	10,79	–	–	–	10,79
	3,87	–	–	–	–	4,13
	–	–	–	–	–	3,67
	4,12	10,98	14,30	–	–	17,10
	3,35	9,96	10,33	19,99	–	26,77
	3,47	10,38	11,21	–	–	13,91
	–	–	–	–	–	1,50
	1,66	–	–	–	–	2,93
	1,57	–	–	–	–	2,83
	–	–	–	–	–	0,96
	1,68	–	–	–	–	2,90

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Structured Return	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	AT (H2-CZK)	14.09.2016	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	31.08.2016	100,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	IT3 (EUR)	14.09.2016	1.000,00		
	IT3 (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	05.01.2017	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P (H2-GBP)	07.09.2016	1.000,00		
	WT2 (H2-JPY)	22.06.2017	200.000,00		
	W2 (H2-JPY)	31.08.2016	200.000,00		
	AT (H2-SEK)	12.04.2017	1.000,00		
	I2 (USD)	20.04.2017	1.000,00		
	P (USD)	19.01.2017	1.000,00		
	PT (USD)	30.01.2017	1.000,00		
Allianz Target Return Bond	W (EUR)	02.05.2012	1.000,00	11.05.2017	986,74
Allianz Target Return Bond US	W (H2-EUR)	02.05.2013	1.000,00		
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	IT (JPY)	21.03.2013	200.000,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,27		
	IT (USD)	03.10.2008	13,05		
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
Allianz Tiger	A (EUR)	28.11.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	47,27		
Allianz Total Return Asian Equity	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AM (H2-RMB)	12.02.2015	10,00	09.03.2017	8,34
	A (EUR)	05.06.2015	100,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	15,61		
	IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00		
	PT (USD)	03.10.2008	16,05		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	-	-	-	-	-	1,06
	1,27	-	-	-	-	1,38
	2,23	-	-	-	-	2,06
	3,23	-	-	-	-	3,13
	-	-	-	-	-	2,05
	-1,05	-	-	-	-	-0,29
	2,55	-	-	-	-	2,44
	2,53	-	-	-	-	2,41
	3,17	-	-	-	-	3,07
	-	-	-	-	-	1,59
	2,48	-	-	-	-	2,35
	3,70	-	-	-	-	3,73
	-	-	-	-	-	0,79
	3,62	-	-	-	-	3,14
	-	-	-	-	-	1,03
	-	-	-	-	-	2,05
	-	-	-	-	-	2,83
	-	-	-	-	-	2,39
	-0,02	-	-	-	-	-
	0,28	3,13	0,53	-	-	2,61
	10,72	27,54	13,24	51,07	-	558,02
	31,74	28,74	12,82	-	-	31,08
	16,77	33,97	5,67	38,00	-	319,17
	17,97	36,69	8,91	45,17	-	357,32
	-	-	-	-	-	8,31
	-	-	-	-	-	9,22
	12,14	26,70	27,17	63,18	-	221,66
	18,13	33,15	18,59	48,73	-	126,69
	19,21	35,74	20,02	-	-	35,80
	19,21	-	-	-	-	25,82
	-2,63	-	-	-	-	-
	12,84	27,96	-	-	-	4,02
	16,46	-	-	-	-	19,82
	14,25	-	-	-	-	25,85
	13,77	30,17	-	-	-	13,25
	19,86	35,44	17,40	-	-	31,11
	19,85	-	-	-	-	26,19
	19,91	35,50	17,44	43,58	-	54,20
	18,21	33,92	16,72	-	-	13,68
	18,34	-	-	-	-	25,09
	18,98	34,43	16,68	42,52	-	122,14
	19,03	34,50	16,72	-	-	30,34
	18,96	-	-	-	-	25,02
	18,98	34,45	16,66	42,52	-	122,04
	20,18	37,12	-	-	-	13,30
	20,15	37,06	20,07	49,31	-	141,50
	0,70	0,88	-0,13	1,68	-	1,81
	0,76	1,73	1,49	4,97	17,04	29,89
	-	-	-	-	-	0,15

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum
Allianz Treasury Short Term Plus Euro (Fortsetzung)	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	W (EUR)	26.08.2015	1.000,00		
Allianz US Equity Dividend	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AM (USD)	15.10.2014	10,00		
	AMg (USD)	11.11.2015	10,00		
	W (USD)	01.04.2009	1.000,00		
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	N (EUR)	12.12.2008	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	W (H-EUR)	12.12.2006	1.000,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	N (USD)	04.10.2010	1.000,00		
	P (USD)	29.01.2013	1.000,00		
Allianz US Equity Plus	X7 (EUR)	05.04.2016	1,00	12.10.2016	1,06
	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz US High Yield	AM (H2-AUD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (H2-EUR)	02.12.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	I2 (H2-EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	WQ (H2-EUR)	03.07.2013	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2016	1.000,00	24.07.2017	1.064,34
	AM (H2-GBP)	02.12.2011	10,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00	09.03.2017	1.181,60
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AT (H2-PLN)	28.06.2012	400,00		
	AM (H2-SGD)	15.06.2012	10,00		
	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	P (USD)	30.07.2013	1.000,00		
	WT (USD)	01.10.2012	1.000,00		
Allianz US Short Duration High Income Bond	AM (H2-AUD)	01.12.2016	10,00		
	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	AM (H2-RMB)	02.05.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	25.07.2017	3.000,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (H2-EUR)	07.03.2016	10,00		

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	0,83	1,92	–	–	–	1,81
	0,88	1,80	–	–	–	1,52
	16,65	19,60	18,80	64,88	–	93,40
	17,33	25,72	–	–	–	18,99
	17,34	–	–	–	–	17,13
	18,75	28,74	15,74	57,95	–	198,84
	9,33	25,96	35,65	79,57	–	114,24
	8,60	24,07	32,68	73,26	78,18	79,41
	10,70	29,05	40,45	90,52	–	254,83
	10,37	28,46	39,84	88,41	–	100,13
	14,90	31,97	27,53	68,50	67,74	91,08
	12,89	52,91	57,72	–	–	110,10
	14,73	26,36	34,99	81,70	–	109,50
	15,46	32,57	26,82	64,11	–	81,96
	15,43	32,49	26,84	64,17	–	66,80
	16,78	35,60	31,29	73,88	–	114,29
	16,45	34,81	30,13	–	–	65,83
	0,00	–	–	–	–	–
	17,24	–	–	–	–	20,80
	18,69	–	–	–	–	22,99
	7,35	17,07	11,70	28,94	–	47,61
	6,19	14,01	6,99	19,05	–	33,09
	9,35	20,97	16,33	31,83	–	39,38
	4,65	–	–	–	–	15,68
	4,62	11,30	3,78	13,13	–	25,55
	4,82	11,57	4,07	13,38	–	15,59
	5,43	13,05	6,28	17,50	–	24,05
	–	–	–	–	–	2,95
	5,37	13,04	6,07	17,06	–	19,51
	5,59	13,48	6,91	–	–	13,56
	5,57	–	–	–	–	–
	5,58	13,21	6,09	16,61	–	29,87
	10,19	–	–	–	–	–
	7,31	15,47	7,63	17,99	–	32,03
	7,29	15,43	7,64	17,90	–	32,40
	7,84	18,14	14,37	31,70	–	35,78
	6,98	15,97	10,09	27,23	–	33,64
	6,15	14,85	7,71	17,76	–	24,03
	6,59	14,49	7,03	17,12	–	43,50
	6,62	14,58	7,06	17,13	–	32,00
	7,31	16,14	9,28	21,20	–	50,63
	7,28	16,08	9,20	–	–	13,56
	7,54	16,62	9,95	–	–	22,34
	–	–	–	–	–	4,88
	–	–	–	–	–	0,56
	–	–	–	–	–	2,54
	–	–	–	–	–	-0,12
	2,03	–	–	–	–	6,85
	2,02	–	–	–	–	7,06

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungsdatum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz US Short Duration High Income Bond (Fortsetzung)	AQ (H2-EUR)	14.07.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.04.2017	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	01.12.2016	10,00		
	P (H2-GBP)	02.03.2017	1.000,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	10,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	16.08.2016	10,00		
	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AQ (USD)	14.07.2017	10,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT2 (USD)	15.09.2016	1.000,00		
	P2 (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	W (USD)	22.09.2015	1.000,00		
	WT (USD)	26.07.2016	1.000,00		
Allianz US Small Cap Equity	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	25.10.2016	118,80
	A (USD)	05.12.2016	10,00		
	AT (USD)	30.07.2014	10,00		
	IT (USD)	29.07.2014	1.000,00		
	IT2 (USD)	05.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.08.2014	1.000,00	25.10.2016	910,61
	WT (USD)	07.11.2014	1.000,00	25.10.2016	917,59
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	CT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	I (EUR)	29.06.2017	1.000,00		

¹⁾ Im Fall einer Auflösung/Verschmelzung ist die Wertentwicklung bis zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum angegeben.

	1 Jahr (30.09.2016- 30.09.2017) %	2 Jahre (30.09.2015- 30.09.2017) %	3 Jahre (30.09.2014- 30.09.2017) %	5 Jahre (30.09.2012- 30.09.2017) %	10 Jahre (30.09.2007- 30.09.2017) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2017) ¹⁾ %
	–	–	–	–	–	0,30
	1,98	–	–	–	–	7,04
	1,89	–	–	–	–	2,26
	–	–	–	–	–	1,95
	–	–	–	–	–	1,61
	2,84	–	–	–	–	7,96
	2,55	–	–	–	–	7,31
	2,55	–	–	–	–	7,31
	–	–	–	–	–	0,89
	–	–	–	–	–	3,40
	–	–	–	–	–	1,84
	4,71	–	–	–	–	5,31
	–	–	–	–	–	-0,96
	3,54	–	–	–	–	4,18
	–	–	–	–	–	4,10
	3,87	–	–	–	–	11,05
	–	–	–	–	–	0,70
	3,88	–	–	–	–	9,70
	4,54	–	–	–	–	10,81
	4,49	–	–	–	–	12,19
	4,52	–	–	–	–	13,10
	–	–	–	–	–	0,95
	4,73	–	–	–	–	5,11
	–	–	–	–	–	4,88
	4,70	12,54	–	–	–	10,88
	4,77	–	–	–	–	6,10
	5,31	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	15,20
	24,58	23,47	12,46	–	–	11,00
	25,83	25,99	15,89	–	–	13,92
	–	–	–	–	–	16,22
	-0,61	–	–	–	–	–
	-0,59	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	0,96
	–	–	–	–	–	0,90
	–	–	–	–	–	1,13

Die Berechnung basiert auf dem Nettoinventarwert je Aktie (ohne Ausgabeaufschlag) und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Die Wertentwicklung wird gemäß der Methode berechnet, die der deutsche Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) empfiehlt.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum / Ausblick

Weiterhin robustes Anlageumfeld

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 verfestigte sich der Aufschwung der Weltwirtschaft und die Geldpolitik sorgte für anhaltend günstige Finanzierungsbedingungen.

Positive Impulse kamen außer aus den USA in verstärktem Maß auch aus einigen europäischen Volkswirtschaften. Eine Belebung der Wirtschaftsdynamik zeichnete sich daneben in Japan ab. In den Schwellenländern blieb das Wachstumstempo in China trotz staatlicher Maßnahmen zur Dämpfung der Konjunktur unerwartet hoch, was auch den übrigen aufstrebenden Volkswirtschaften Asiens zugutekam. Eine Stabilisierung der politischen und wirtschaftlichen Lage gelang in Brasilien.

Die Notenbanken der entwickelten Staaten verfolgten nach wie vor eine konjunkturfreundliche Geldpolitik. In den USA wurden die Leitzinsen zwar in kleinen Schritten angehoben, doch hatte dies nur begrenzte Auswirkungen auf die Zinslandschaft. In Japan und Europa sahen die Notenbanken von geldpolitischen Straffungen ganz ab. Der Inflationsdruck blieb insgesamt geringer als befürchtet.

Positiv bemerkbar machte sich außerdem der moderate Ölpreis, wobei sich zuletzt – wie bei einigen anderen Rohstoffen – ein leichter Anstieg abzeichnete. Der Konflikt mit Nordkorea und politische Unsicherheiten in Europa beeinträchtigten die Stimmung an den Finanzmärkten nur vorübergehend.

Aktienanlagen: Kräftiger Anstieg der Kurse

Vor diesem günstigen konjunkturellen und geldpolitischen Hintergrund legten die Kurse an den globalen Aktienmärkten in den meisten Regionen kräftig zu. Weiterhin sehr gut schnitten Börsentitel aus den USA ab, obwohl einige Marktsegmente dort bereits vergleichsweise hoch bewertet waren. Deutliche Kurszuwächse waren auch in Japan zu verzeichnen. In Europa stiegen insbesondere die Notierungen deutscher Aktien stark an. Unterstützt wurde diese Entwicklung von einer positiven Gewinndynamik der meisten Unternehmen und weiterhin guten Aussichten für Export und Inlandsnachfrage. Weniger ausgeprägt war der Kursaufschwung in Großbritannien, wo die infolge der Pfundabwertung beschleunigte Inflation den Konsum belastete.

In den Schwellenländern profitierten die Börsen von der robusten Weltwirtschaft und einer vielerorts positiven Dynamik der Binnenkonjunktur. Dies schlug sich außer im asiatisch-pazifischen Raum

vor allem in Osteuropa in deutlichen Kursgewinnen nieder. Nicht ganz so ausgeprägt war der Anstieg der Notierungen in Indien, wo eine Bargeldreform die Stimmung beeinträchtigte.

Die Volatilität – also die Schwankungsbreite der Kurse am Aktienmarkt – bewegte sich insgesamt betrachtet auf recht niedrigem Niveau. Lediglich einige politische Unsicherheitsfaktoren sorgten vorübergehend für verstärkte Kursausschläge.

Verzinsliche Anlagen: Gegenläufige Tendenzen

Uneinheitlich fiel die Entwicklung an den internationalen Anleihenmärkten aus. Am Geldmarkt und im Kurzläuferbereich war in den entwickelten Ländern infolge der Niedrigzinspolitik der Notenbanken nach wie vor kein nennenswerter Ertrag erzielbar. Dagegen erhöhten sich die langfristigen Renditen, vor allem bei Staatsanleihen. Darin spiegelte sich der vielerorts robuste Konjunkturaufschwung wider, der Erwartungen wieder steigender Zinsen weckte.

Besser hielten sich Unternehmensanleihen guter Bonität und gedeckte Wertpapiere, deren Renditeniveau bereits etwas höher lag. Entgegen dem Trend schnitten hochverzinsliche Papiere deutlich positiv ab. Dazu trug neben der laufenden Verzinsung vor allem der Rückgang der Risikoaufschläge gegenüber erstklassigen Staatsanleihen bei. Bei nicht wechselkursgesicherten Anlagen in den USA zehrte allerdings die Abwertung des Dollar den Großteil der Erträge auf.

Im Schnitt solide positive Ergebnisse erzielten verzinsliche Wertpapiere aus Schwellenländern. Zwar schwächte sich die Nachfrage internationaler Anleger etwas ab, die künftig wieder höhere Zinsen in den USA erwarteten. Gleichzeitig profitierten ausländische Anleger bei auf lokale Währungen lautenden Emerging-Markets-Bonds jedoch häufig von Wechselkursgewinnen.

Ausblick

Die Aktienmärkte standen zuletzt im Zeichen einer steigenden Dynamik der Konjunkturdaten. Entsprechend scheint weiteres Aufwärtspotenzial gegeben. Angesichts der insgesamt positiven Daten vernachlässigen Anleger derzeit jedoch z.B. geopolitische Risiken. In Kombination mit einer möglicherweise nachlassenden Dynamik der globalen Wirtschaftsdaten und einer schrittweisen Normalisierung der Geldpolitik der internationalen Notenbanken könnte dies für Gegenwind sorgen.

In den USA wird damit gerechnet, dass die Notenbank Fed noch Ende 2017 damit beginnen wird, die Bestände an US-Treasuries zu reduzieren. Für 2018 dürfte die Fed die Zinsen kräftiger anheben als erwartet. Die EZB (Europäische Zentralbank) wird sich hingegen voraussichtlich zurückhaltender als ihr US-amerikanisches Pendant verhalten. Es ist davon auszugehen, dass in einem ersten Schritt eine Verringerung der Anleihenkäufe stattfinden wird, bevor – frühestens im Jahresverlauf 2018 – ein erster Zinsschritt zu erwarten ist. Vergleichsweise hohe Bewertungen der Anleihen in Verbindung mit der zu erwartenden Verringerung des Anleihenkaufprogramms könnten die Anleihenmärkte belasten.

Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	01.10.2016-30.09.2017	01.10.2015-30.09.2016
	Kombiniert EUR	Kombiniert EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	1.027.808.436,99	747.044.712,45
- Swapgeschäften	7.988.342,63	5.606.414,47
- Festgeldern	91.960,17	996.409,50
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	4.348.828,71	2.637.823,37
- negativer Zinssatz	-6.155.989,94	0,00
Dividenden	679.570.704,39	724.891.139,62
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	35.056.824,75	25.154.927,91
- Differenzkontrakten	7.121.460,32	15.536.166,82
Sonstige Erträge	7.687.653,56	4.059.069,19
Summe der Erträge	1.763.518.221,59	1.525.926.663,33
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.708.723,94	-4.468.864,57
- Swapgeschäften	-7.115.084,37	-4.610.862,00
- Differenzkontrakten	-11.379.745,84	-22.429.432,24
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-14.580.316,17
Taxe d'Abonnement	-22.716.872,43	-19.044.338,92
Erfolgsbezogene Vergütung	-9.576.339,80	-3.558.845,19
Pauschalvergütung	-702.209.970,42	-632.315.452,79
Sonstige Kosten	-3.501.751,15	-1.550.892,67
Summe der Aufwendungen	-758.208.487,95	-702.559.004,55
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	117.684.775,81	3.790.813,00
Nettoertrag/-verlust	1.122.994.509,45	827.158.471,78
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	105.164.386,45	-108.520.995,51
- Devisen	-125.943.042,91	-107.576.240,27
- Devisentermingeschäften	360.119.810,75	137.972.723,15
- Optionsgeschäften	1.145.147,63	-22.465.788,48
- Wertpapiergeschäften	2.052.380.200,01	224.406.524,11
- CFD-Geschäften	1.748.149,29	-1.796.198,91
- Swapgeschäften	14.193.121,76	-23.953.909,79
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	220.466.312,54	82.727.114,54
Nettogewinn/-verlust	3.752.268.594,97	1.007.951.700,62
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	7.791.401,15	22.919.988,02
- Devisen	236.534,01	-65.162.440,59
- Devisentermingeschäften	-3.094.418,93	81.337.990,66
- Optionsgeschäften	1.130.319,80	-6.080.174,05
- Wertpapiergeschäften	2.275.002.012,55	2.546.694.516,59
- CFD-Geschäften	1.048.273,54	-973.079,45
- Swapgeschäften	676.511,25	-3.735.044,37
- TBA-Transaktionen	131.046,46	-171.453,11
Betriebsergebnis	6.035.190.274,79	3.582.782.004,32

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten ##–1061 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft. Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2016

	30.09.2017	30.09.2016
	Kombiniert EUR	Kombiniert EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 71.349.447.895,00)	74.774.714.567,48	58.363.081.029,00
Festgelder	7.654.552,04	8.109.767,72
Bankguthaben	2.724.674.780,73	1.810.341.185,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	14.849.416,15	7.107.368,89
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	7.968.380,03	5.324.622,24
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	376.781.354,62	309.120.510,85
- Festgeldern	38.520,76	33.631,45
- Swapgeschäften	375.055,96	124.539,57
Dividendenansprüche	50.059.122,40	45.219.403,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	290.020,76	39.860,81
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	155.341.882,43	171.325.333,28
- Wertpapiergeschäften	1.357.690.998,92	319.635.672,98
Sonstige Forderungen	9.580.114,63	3.511.684,55
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	12.963.843,12	5.317.773,15
- Futuresgeschäften	15.129.396,74	5.937.834,23
- TBA-Transaktionen	312.270,64	190.015,24
- Swapgeschäften	3.603.386,96	2.285.194,62
- Differenzkontraktgeschäfte	3.380.525,75	6.797.173,28
- Devisentermingeschäften	43.318.028,66	16.923.775,75
Gesamtvermögen	79.514.427.767,32	61.080.426.375,85
Bankverbindlichkeiten	-18.664.147,40	-17.669.390,17
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-64.324,30	-120.403,56
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-23.936.861,09	-11.232.618,51
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-5.587.375,74	-11.050.760,88
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-97.649,23	-259.861,45
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-139.986.009,56	-188.333.342,40
- Wertpapiergeschäften	-1.460.351.116,36	-445.226.509,22
Kapitalertragsteuer	-247.444,80	-177.515,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-81.258.214,05	-63.123.963,73
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-10.726.216,73	-4.238.680,45
- Futuresgeschäften	-11.680.733,16	-10.281.263,10
- TBA-Transaktionen	0,00	-8.791,06
- Swapgeschäften	-3.930.716,56	-3.284.176,79
- Differenzkontraktgeschäfte	-3.305.331,66	-7.770.252,73
- Devisentermingeschäften	-109.423.585,47	-75.001.681,68
Gesamtverbindlichkeiten	-1.862.222.647,16	-837.779.210,76
Fondsvermögen	77.652.205.120,16	60.242.647.165,09

In den konsolidierten Finanzaufstellungen der Gesellschaft wurden gegenseitige Anlagen zwischen Teilfonds nicht eliminiert. Zum Jahresende beliefen sich die gegenseitigen Anlagen zwischen Teilfonds auf insgesamt 1.010.304.166,14 EUR. Ohne gegenseitige Anlagen würde sich der kombinierte NIW zum Jahresende somit auf insgesamt 76.641.900.954,02 EUR belaufen.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	01.10.2016–30.09.2017	01.10.2015–30.09.2016
	Kombiniert EUR	Kombiniert EUR
Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.242.647.165,09	49.696.117.828,37
Bewertungsdifferenz	-1.169.229.350,95	76.353.342,89
Mittelzuflüsse	51.994.763.673,30	36.557.985.893,43
Mittelrückflüsse	-37.025.910.675,60	-27.733.458.787,44
Ausschüttung	-2.087.104.878,12	-1.850.615.188,93
Ertragsausgleich	-338.151.088,35	-86.517.927,55
Betriebsergebnis	6.035.190.274,79	3.582.782.004,32
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	77.652.205.120,16	60.242.647.165,09

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						2.422.257.163,11	99,04	
Obligationen						2.422.257.163,11	99,04	
Argentinien						917.955,00	0,04	
XS1503160225	3,8750	%	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	900,0	% 101,995	917.955,00	0,04
Australien						34.428.923,00	1,41	
XS1523136247	0,4500	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 100,265	1.503.975,00	0,06
XS1014018045	2,5000	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 112,784	3.383.520,00	0,14
XS1496758092	0,7500	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 97,636	390.544,00	0,02
XS1309436753	4,7500	%	BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	2.000,0	% 112,236	2.244.720,00	0,09
XS1028952312	2,3750	%	Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 108,986	544.927,50	0,02
XS0973209421	2,7500	%	CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 107,057	2.141.140,00	0,09
XS0443708242	5,5000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	1.500,0	% 110,063	1.650.945,00	0,07
XS0775914277	3,0000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	700,0	% 113,044	791.308,00	0,03
XS1357027496	0,3750	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	1.900,0	% 101,398	1.926.562,00	0,08
XS1109743960	1,0000	%	Macquarie Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.500,0	% 102,053	2.551.325,00	0,10
XS1072516427	1,3750	%	National Australia Bank EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 105,049	525.245,00	0,02
XS1412417617	1,2500	%	National Australia Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 102,067	1.224.798,00	0,05
XS1685481332	0,6250	%	National Australia Bank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 98,635	986.350,00	0,04
XS0541498837	3,5000	%	Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	3.500,0	% 109,929	3.847.515,00	0,16
XS0496546853	4,2500	%	Telstra EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 110,709	2.214.180,00	0,09
XS0706229555	3,7500	%	Telstra EUR MTN 11/22	EUR	1.500,0	% 115,524	1.732.860,00	0,07
XS1109744778	1,8750	%	Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	150,0	% 105,825	158.737,50	0,01
XS1047122665	1,5000	%	Westpac Banking EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 105,308	1.369.004,00	0,06
XS1167295804	0,6250	%	Westpac Banking EUR MTN 15/22	EUR	2.500,0	% 102,207	2.555.175,00	0,10
XS1506396974	0,2500	%	Westpac Banking EUR MTN 16/22	EUR	1.200,0	% 99,911	1.198.932,00	0,05
XS1676933937	0,3750	%	Westpac Banking EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 99,144	1.487.160,00	0,06
Österreich						30.920.230,50	1,25	
AT0000386115	3,9000	%	Austria Government EUR Bonds 05/20	EUR	2.000,0	% 112,413	2.248.250,00	0,09
AT0000A0U3T4	3,4000	%	Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.500,0	% 118,523	1.777.837,50	0,07
AT0000A1FAP5	1,2000	%	Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 106,837	3.739.295,00	0,15
AT0000A1K9C8	0,7500	%	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 101,973	1.529.595,00	0,06
AT0000A1VGK0	0,5000	%	Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	% 98,986	3.464.510,00	0,14
XS0542825160	3,3750	%	Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR MTN 10/25	EUR	3.000,0	% 122,571	3.677.130,00	0,15
XS1550203183	0,6250	%	Erste Group Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 98,967	1.484.505,00	0,06
XS1270771006	0,3750	%	KA Finanz EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	% 101,703	1.423.842,00	0,06
XS0307792159	4,8750	%	OeBB-Infrastruktur EUR MTN 07/22	EUR	5.300,0	% 122,999	6.518.947,00	0,27
XS0834367863	2,6250	%	OMV EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 110,551	552.755,00	0,02
XS0767278301	4,0000	%	Telekom Finanzmanagement EUR Notes 12/22	EUR	2.000,0	% 116,283	2.325.660,00	0,10
XS1405762805	1,5000	%	Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 102,090	1.531.350,00	0,06
AT000B049531	0,5000	%	UniCredit Bank EUR MTN 14/20	EUR	100,0	% 101,639	101.639,00	0,00
AT0000A100E2	4,0000	%	Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	500,0	% 108,983	544.915,00	0,02
Belgien						95.609.940,50	3,92	
BE6276039425	0,8000	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/23	EUR	550,0	% 101,945	560.697,50	0,02
BE0002480557	0,3750	%	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	900,0	% 101,471	913.234,50	0,04
BE0002477520	0,6250	%	Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	700,0	% 102,640	718.476,50	0,03
BE0000308172	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	3.700,0	% 119,457	4.419.909,00	0,18
BE0000318270	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	9.000,0	% 112,830	10.154.655,00	0,42
BE0000324336	4,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	17.500,0	% 134,185	23.482.375,00	0,96
BE0000325341	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	12.300,0	% 122,430	15.058.890,00	0,62
BE0000328378	2,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	2.500,0	% 113,290	2.832.250,00	0,12
BE0000332412	2,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	10.500,0	% 116,354	12.217.170,00	0,50
BE0000334434	0,8000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	9.500,0	% 103,262	9.809.890,00	0,40
BE0000339482	0,2000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	7.700,0	% 101,080	7.783.160,00	0,32
BE0000342510	0,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	3.500,0	% 101,676	3.558.660,00	0,15
BE0002420926	2,7500	%	Eandis System Operator EUR MTN 12/22	EUR	2.200,0	% 111,723	2.457.906,00	0,10
BE0002239086	1,3750	%	Elia System Operator EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	% 103,753	1.037.525,00	0,04
BE0002489640	0,1250	%	KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	600,0	% 100,857	605.142,00	0,02
Brasilien						528.000,00	0,02	
XS1047674947	2,8750	%	Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	500,0	% 105,600	528.000,00	0,02
Britische Jungferneinseln						3.027.577,50	0,12	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1220876384	0,5000	%	Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/18	EUR	1.500,0	%	100,284	1.504.252,50	0,06
XS1220886938	1,0000	%	Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	%	101,555	1.523.325,00	0,06
Bulgarien								13.011.789,00	0,53
XS1083844503	2,9500	%	Bulgaria Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.500,0	%	113,800	5.121.000,00	0,21
XS1208855616	2,0000	%	Bulgaria Government EUR MTN 15/22	EUR	7.300,0	%	108,093	7.890.789,00	0,32
Kanada								21.257.876,50	0,86
XS1396763192	0,1250	%	Bank of Montreal EUR MTN 16/21	EUR	850,0	%	100,550	854.675,00	0,03
XS1344742892	0,1000	%	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	450,0	%	100,574	452.583,00	0,02
XS1264790939	0,5000	%	Bank of Nova Scotia EUR MTN 15/20	EUR	2.400,0	%	101,813	2.443.512,00	0,10
XS1324916151	0,3750	%	Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	1.450,0	%	101,432	1.470.764,00	0,06
XS1125546454	0,3750	%	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	1.250,0	%	101,247	1.265.587,50	0,05
XS1121257445	0,3750	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	500,0	%	101,325	506.625,00	0,02
XS1456455572	0,0000	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	1.300,0	%	99,067	1.287.871,00	0,05
XS1689185426	1,5000	%	Magna International EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	101,864	407.456,00	0,02
XS1496770626	0,0000	%	National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	1.000,0	%	97,874	978.740,00	0,04
XS1629737625	0,3750	%	Province of Ontario Canada EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	%	99,308	1.986.150,00	0,08
XS1169595698	0,8750	%	Province of Ontario EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	102,038	2.040.760,00	0,08
XS0953580981	2,2500	%	Province of Quebec EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0	%	111,064	1.110.640,00	0,05
XS1167203881	0,8750	%	Province of Quebec EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	%	102,124	2.042.480,00	0,08
XS1374751201	0,1250	%	Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	1.750,0	%	100,572	1.760.010,00	0,07
XS1342818470	0,3750	%	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.620,0	%	101,515	1.644.543,00	0,07
XS1401105587	0,3750	%	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,548	1.005.480,00	0,04
Kaimaninseln								13.986.844,50	0,58
XS1497312295	0,8750	%	CK Hutchison Finance EUR Notes 16/24	EUR	250,0	%	98,432	246.080,00	0,01
XS0930010524	3,7500	%	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	11.900,0	%	101,938	12.130.562,50	0,50
XS1132402709	1,3750	%	Hutchison Whampoa Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.550,0	%	103,884	1.610.202,00	0,07
Chile								3.151.395,00	0,12
XS1151586945	1,6250	%	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	1.000,0	%	105,625	1.056.250,00	0,04
XS1236685613	1,8750	%	Chile Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.000,0	%	103,922	1.039.220,00	0,04
XS1084942470	2,2500	%	Corporación Nacional del Cobre de Chile EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	105,593	1.055.925,00	0,04
Kolumbien								2.304.600,00	0,09
XS1385239006	3,8750	%	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	115,230	2.304.600,00	0,09
Kroatien								14.495.150,00	0,60
XS0645940288	5,8750	%	Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	9.500,0	%	104,408	9.918.712,50	0,41
XS1028953989	3,8750	%	Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	1.500,0	%	112,650	1.689.750,00	0,07
XS1117298916	3,0000	%	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	107,563	2.151.250,00	0,09
XS1428088626	3,0000	%	Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	700,0	%	105,063	735.437,50	0,03
Tschechische Republik								13.862.428,75	0,57
XS1415366720	1,8750	%	Ceske Drahly EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	104,748	523.740,00	0,02
XS0458257796	5,0000	%	CEZ EUR MTN 09/21	EUR	1.500,0	%	118,798	1.781.970,00	0,07
XS0502286908	4,8750	%	CEZ EUR MTN 10/25	EUR	1.500,0	%	125,951	1.889.257,50	0,08
XS1685806900	3,0000	%	CEZ EUR MTN 17/28	EUR	1.250,0	%	112,211	1.402.631,25	0,06
XS0750894577	3,8750	%	Czech Government EUR MTN 12/22	EUR	7.000,0	%	118,069	8.264.830,00	0,34
Dänemark								18.506.894,90	0,75
XS1324446092	1,5000	%	AP Møller - Maersk EUR MTN 15/22	EUR	880,0	%	103,596	911.644,80	0,04
XS1677902162	0,5000	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	1.060,0	%	98,706	1.046.283,60	0,04
XS1068866950	2,7500	%	Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.600,0	%	107,260	1.716.160,00	0,07
XS1390245329	0,5000	%	Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	450,0	%	101,420	456.390,00	0,02
XS1376627441	0,1250	%	Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	%	100,801	1.008.010,00	0,04
XS1424730973	0,7500	%	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	%	101,509	1.522.635,00	0,06
XS1197037515	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	600,0	%	101,243	607.458,00	0,02
XS0829114999	2,6250	%	DONG Energy EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	110,834	1.108.340,00	0,05
XS1145526585	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	3.800,0	%	102,205	3.883.771,00	0,16
XS1145526825	2,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	107,039	1.070.390,00	0,04
XS1673102734	1,5000	%	ISS GLOBAL EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	99,361	993.610,00	0,04
XS0752467497	3,7500	%	TDC EUR MTN 12/22	EUR	3.700,0	%	113,033	4.182.202,50	0,17
Finnland								28.475.542,00	1,14
XS1325648761	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	%	101,280	1.519.192,50	0,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FI4000062625	1,5000	%	Finland Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 108,674	1.086.740,00	0,04
FI4000167317	0,8750	%	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 104,297	3.650.395,00	0,15
FI4000197959	0,5000	%	Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	% 100,670	2.013.400,00	0,08
XS0629937409	4,0000	%	Fortum EUR MTN 11/21	EUR	1.500,0	% 113,201	1.698.015,00	0,07
XS0825855751	2,2500	%	Fortum EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 107,253	536.265,00	0,02
XS1626574708	1,1250	%	Metso EUR MTN 17/24	EUR	600,0	% 100,148	600.888,00	0,02
XS0838968849	2,7500	%	Metso OYJ EUR MTN 12/19	EUR	1.700,0	% 105,492	1.793.364,00	0,07
XS1548533329	0,6250	%	Municipality Finance EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 99,309	993.085,00	0,04
XS1308350237	0,6250	%	Nordea Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,553	1.025.530,00	0,04
XS1132790442	1,0000	%	Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	950,0	% 104,158	989.501,00	0,04
XS1554271590	0,0250	%	Nordea Mortgage Bank EUR Notes 17/22	EUR	900,0	% 100,089	900.796,50	0,04
XS1077588017	1,1250	%	OP Corporate Bank EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,232	511.160,00	0,02
XS1347564970	0,8750	%	OP Corporate Bank EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 102,788	2.569.700,00	0,11
XS1595523066	0,3750	%	OP Corporate Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.150,0	% 100,313	1.153.599,50	0,05
XS1324085569	0,2500	%	OP Mortgage Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 101,319	2.026.380,00	0,08
XS1576693110	0,2500	%	OP Mortgage Bank EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 99,507	995.070,00	0,04
XS1110299036	1,5000	%	Sampo EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 104,893	1.258.716,00	0,05
XS1370701549	1,1250	%	Sampo EUR MTN 16/19	EUR	1.000,0	% 102,135	1.021.345,00	0,04
XS1520733301	1,0000	%	Sampo EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	% 101,586	1.320.611,50	0,05
XS1622193750	1,2500	%	Sampo EUR MTN 17/25	EUR	800,0	% 101,474	811.788,00	0,03
Frankreich							445.094.030,04	18,14
FR0013182821	0,5000	%	Air Liquide Finance EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 101,269	506.345,00	0,02
FR0013260551	1,6250	%	APRR EUR MTN 17/32	EUR	200,0	% 99,961	199.922,00	0,01
FR0013252277	1,5000	%	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 101,216	1.012.155,00	0,04
FR0011232255	3,8500	%	Arkema EUR Notes 12/20	EUR	1.500,0	% 109,986	1.649.790,00	0,07
FR0011859396	1,7500	%	Auchan Holding EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 105,752	1.586.272,50	0,06
FR0013169885	1,0000	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 100,045	400.180,00	0,02
FR0013231099	1,2500	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 101,445	608.670,00	0,02
FR0013242302	0,1250	%	AXA Bank Europe EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 100,412	602.472,00	0,02
XS1346228577	3,3750	%	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	1.000,0	% 108,757	1.087.570,00	0,04
XS0997775837	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 114,355	2.287.100,00	0,09
XS1069549761	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 109,870	2.197.390,00	0,09
XS1379128215	0,2500	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 16/19	EUR	1.400,0	% 100,662	1.409.268,00	0,06
XS1385945131	2,3750	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 104,802	1.572.022,50	0,06
XS1548802914	0,3750	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/22	EUR	900,0	% 100,303	902.722,50	0,04
XS1046827405	2,8750	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.450,0	% 106,779	1.548.288,25	0,06
XS0895249620	2,8750	%	BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 113,597	1.703.955,00	0,07
XS1527753187	0,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.450,0	% 101,156	1.466.754,75	0,06
XS1345331299	1,1250	%	BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 103,568	1.553.520,00	0,06
XS1378880253	2,8750	%	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 108,144	1.081.435,00	0,04
FR0013106622	0,2500	%	BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 101,400	2.027.990,00	0,08
FR0011781764	2,1250	%	BPCE EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 107,034	1.605.510,00	0,07
FR0011689579	3,0000	%	BPCE EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 116,007	1.740.097,50	0,07
FR0013094836	0,6250	%	BPCE EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 101,657	813.252,00	0,03
FR0013111903	0,3750	%	BPCE EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 101,046	909.414,00	0,04
FR0013204468	1,0000	%	BPCE EUR MTN 16/28	EUR	1.500,0	% 97,165	1.457.475,00	0,06
FR0011711845	1,5000	%	BPCE SFH EUR MTN 14/20	EUR	1.400,0	% 104,209	1.458.919,00	0,06
FR0012243814	0,7500	%	Bpifrance Financement EUR MTN 14/21	EUR	4.500,0	% 103,543	4.659.435,00	0,19
FR0013118684	0,1000	%	Bpifrance Financement EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,951	1.009.510,00	0,04
FR0013063930	0,1250	%	Bpifrance Financement EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 101,095	2.021.900,00	0,08
FR0011333186	2,5000	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22	EUR	7.000,0	% 112,909	7.903.630,00	0,32
FR0010198036	3,7500	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 05/20	EUR	10.000,0	% 112,667	11.266.700,00	0,46
FR0011192392	4,0000	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 12/25	EUR	2.500,0	% 128,281	3.207.025,00	0,13
FR0011521319	2,3750	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 13/24	EUR	7.000,0	% 114,023	7.981.575,00	0,33
FR0010910240	3,5000	%	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/20	EUR	1.000,0	% 110,344	1.103.435,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011443985	1,3750	% Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 13/19	EUR	3.300,0	% 103,603	3.418.882,50	0,14
FR0012159507	0,3750	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,434	304.302,00	0,01
FR0011686401	2,3750	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 112,890	2.257.790,00	0,09
FR0013088424	0,5000	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 102,137	1.021.370,00	0,04
FR0013230703	0,7500	% Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 99,825	998.245,00	0,04
FR0013019510	0,6250	% Caisse Française de Financement Lo- cal EUR Notes 15/23 S.12	EUR	2.000,0	% 102,471	2.049.410,00	0,08
XS0934191114	1,7500	% Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 103,046	1.030.460,00	0,04
XS1086835979	1,7500	% Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.550,0	% 105,947	1.642.178,50	0,07
XS1401331753	0,7500	% Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	1.350,0	% 99,410	1.342.035,00	0,05
FR0010893396	5,7310	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 10/18	EUR	4.400,0	% 106,336	4.678.784,00	0,19
FR0011301480	4,4070	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 107,766	538.830,00	0,02
FR0013260379	1,8650	% Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 101,931	611.586,00	0,03
FR0013106630	1,0000	% Cie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	2.700,0	% 102,561	2.769.147,00	0,11
FR0012317758	4,0000	% CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.800,0	% 108,250	1.948.500,00	0,08
FR0011780832	1,1250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	1.600,0	% 102,211	1.635.376,00	0,07
FR0012159820	0,3750	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,411	304.231,50	0,01
FR0012299394	0,6250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 102,683	821.464,00	0,03
FR0013231081	0,3250	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0	% 100,364	2.007.270,00	0,08
FR0013281748	0,3750	% Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 17/24	EUR	1.700,0	% 99,416	1.690.072,00	0,07
XS0683564156	4,5000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 11/19	EUR	3.300,0	% 109,220	3.604.243,50	0,15
XS1627193359	1,3750	% Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	2.600,0	% 100,225	2.605.850,00	0,11
XS1493428426	0,0000	% Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	400,0	% 100,079	400.314,00	0,02
XS1069521083	2,3750	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 110,870	1.108.700,00	0,05
XS1028421383	3,1250	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 117,968	2.831.232,00	0,12
XS1169630602	0,8750	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 102,717	1.540.747,50	0,06
XS1425199848	0,7500	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	% 101,845	1.527.675,00	0,06
XS1550135831	1,0000	% Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 101,728	1.017.275,00	0,04
XS1605365193	1,3750	% Credit Agricole (London) EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 101,564	710.948,00	0,03
FR0012332450	0,6250	% Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	1.500,0	% 102,656	1.539.832,50	0,06
FR0013066743	0,6250	% Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 15/23	EUR	1.571,0	% 102,224	1.605.939,04	0,07
FR0013105863	0,1250	% Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/20	EUR	3.000,0	% 101,169	3.035.070,00	0,12
FR0013219573	0,2500	% Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 99,421	1.193.052,00	0,05
FR0011508332	1,8750	% Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 109,380	2.187.600,00	0,09
FR0011991306	1,7500	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 109,206	982.854,00	0,04
FR0013065117	0,8750	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	1.500,0	% 101,769	1.526.527,50	0,06
FR0013113453	0,3750	% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 16/22	EUR	1.200,0	% 101,497	1.217.964,00	0,05
FR0013063609	1,2500	% Danone EUR MTN 15/24	EUR	900,0	% 103,516	931.639,50	0,04
FR0013216900	0,4240	% Danone EUR MTN 16/22	EUR	800,0	% 100,161	801.284,00	0,03
XS1423725172	0,0400	% Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	2.000,0	% 100,650	2.013.000,00	0,08
XS1379630608	0,2000	% Dexia Credit Local EUR MTN 16/21	EUR	1.500,0	% 101,019	1.515.285,00	0,06
FR0011401736	4,2500	% Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	9.600,0	% 106,264	10.201.344,00	0,42
FR0011697028	5,0000	% Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.500,0	% 109,098	1.636.462,50	0,07
XS0409749206	6,2500	% Electricité de France EUR MTN 09/21	EUR	700,0	% 120,566	843.962,00	0,03
FR0011182641	3,8750	% Électricité de France EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 115,679	578.395,00	0,02
FR0011942226	3,0000	% Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	10.200,0	% 104,157	10.624.014,00	0,43
FR0012602761	1,0000	% Engie EUR MTN 15/26	EUR	1.000,0	% 100,631	1.006.310,00	0,04
FR0013284247	0,3750	% Engie EUR MTN 17/23	EUR	1.100,0	% 99,857	1.098.427,00	0,04
XS1204116088	3,1250	% Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	2.200,0	% 103,330	2.273.260,00	0,09
FR0010192997	3,7500	% France Government EUR Bonds 05/21	EUR	11.000,0	% 114,900	12.639.000,00	0,52
FR0010466938	4,2500	% France Government EUR Bonds 07/23	EUR	17.000,0	% 125,663	21.362.710,00	0,87
FR0010916924	3,5000	% France Government EUR Bonds 10/26	EUR	9.500,0	% 125,111	11.885.545,00	0,49
FR0011337880	2,2500	% France Government EUR Bonds 12/22	EUR	13.000,0	% 112,080	14.570.400,00	0,60
FR0011317783	2,7500	% France Government EUR Bonds 12/27	EUR	2.000,0	% 119,173	2.383.460,00	0,10

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011486067	1,7500	%	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	20.000,0	% 110,031	22.006.200,00	0,90
FR0011619436	2,2500	%	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	15.000,0	% 113,922	17.088.300,00	0,70
FR0011962398	1,7500	%	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.500,0	% 110,582	7.187.830,00	0,29
FR0012517027	0,5000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	23.000,0	% 101,032	23.237.360,00	0,95
FR0012938116	1,0000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	% 104,354	14.609.560,00	0,60
FR0013200813	0,2500	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 96,420	3.856.800,00	0,16
FR0013250560	1,0000	%	France Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0	% 102,447	7.171.290,00	0,29
FR0012557957	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	4.000,0	% 101,312	4.052.480,00	0,17
FR0013205069	1,0000	%	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 93,947	281.839,50	0,01
FR0013284205	1,3750	%	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	1.100,0	% 98,812	1.086.932,00	0,04
FR0011637024	2,5000	%	Imerys EUR MTN 13/20	EUR	2.100,0	% 106,885	2.244.585,00	0,09
FR0013231768	1,5000	%	Imerys EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 100,820	504.097,50	0,02
FR0011535764	2,5000	%	Kering EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 107,082	3.212.460,00	0,13
FR0012648244	0,8750	%	Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.800,0	% 102,607	1.846.926,00	0,08
FR0013165677	1,2500	%	Kering EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 102,082	612.492,00	0,03
FR0013248721	1,5000	%	Kering EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 102,030	204.060,00	0,01
FR0012674661	1,0000	%	Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	900,0	% 102,740	924.655,50	0,04
FR0013121753	1,8750	%	Klepierre EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 106,855	106.854,50	0,00
FR0011855865	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	2.200,0	% 105,922	2.330.284,00	0,10
FR0011688464	2,3750	%	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	2.500,0	% 112,931	2.823.262,50	0,12
FR0012686087	0,1750	%	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 15/22	EUR	250,0	% 100,791	251.977,50	0,01
FR0013232998	0,3750	%	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 99,335	993.350,00	0,04
FR0013090578	0,5000	%	La Banque Postale Home Loan EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 101,879	2.037.570,00	0,08
FR0011485051	1,2500	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuit- ton EUR MTN 13/19	EUR	220,0	% 103,046	226.700,10	0,01
FR0011625441	1,7500	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuit- ton EUR MTN 13/20	EUR	2.300,0	% 105,278	2.421.394,00	0,10
XS1408317433	1,0000	%	Orange EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 101,128	404.510,00	0,02
FR0013217114	0,8750	%	Orange EUR MTN 16/27	EUR	500,0	% 98,017	490.082,50	0,02
FR0011798115	2,0000	%	Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	1.200,0	% 105,392	1.264.698,00	0,05
FR0012173862	2,1250	%	Pernod Ricard EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 108,382	1.083.820,00	0,04
FR0012968931	1,8750	%	Pernod Ricard EUR Notes 15/23	EUR	1.500,0	% 107,388	1.610.820,00	0,07
FR0013172939	1,5000	%	Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 103,105	515.522,50	0,02
FR0011439975	7,3750	%	Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	250,0	% 103,175	257.937,50	0,01
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.150,0	% 101,950	1.172.425,00	0,05
FR0012384634	1,1250	%	Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	3.300,0	% 103,225	3.406.425,00	0,14
FR0013217346	0,5000	%	Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 98,666	1.479.990,00	0,06
XS1048519596	2,2500	%	RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 106,821	320.463,00	0,01
FR0012596179	0,6250	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.700,0	% 101,361	1.723.137,00	0,07
FR0013181989	0,3750	%	RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	750,0	% 100,782	755.865,00	0,03
FR0013169778	1,0000	%	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	650,0	% 100,789	655.128,50	0,03
FR0013230737	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 100,879	605.274,00	0,02
FR0013283371	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 100,358	602.148,00	0,02
FR0013241361	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 101,886	458.487,00	0,02
FR0011769090	3,1250	%	Renault EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 109,756	4.390.240,00	0,18
FR0013240835	1,0000	%	Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 101,510	304.530,00	0,01
FR0013060209	1,6250	%	RTE Réseau de Transport d'Electricité EUR MTN 15/25	EUR	900,0	% 105,594	950.346,00	0,04
FR0012146751	0,0000	%	Sanofi EUR FLR-MTN 14/18	EUR	500,0	% 100,292	501.460,00	0,02
FR0011625433	2,5000	%	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	2.700,0	% 112,045	3.025.215,00	0,12
FR0012146777	1,1250	%	Sanofi EUR MTN 14/22	EUR	300,0	% 103,924	311.772,00	0,01
FR0012601367	0,8750	%	Schneider Electric EUR MTN 15/25	EUR	2.400,0	% 100,114	2.402.736,00	0,10
XS1186684137	1,1250	%	SNCF Réseau EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 98,444	492.220,00	0,02
XS1422033164	0,1000	%	SNCF Réseau EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0	% 100,884	1.513.252,50	0,06
FR0011693001	2,2500	%	Société des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 14/20	EUR	1.800,0	% 105,150	1.892.700,00	0,08
FR0012300820	1,1250	%	Société des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,282	2.065.630,00	0,08
FR0013182078	1,1250	%	Société des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 100,647	905.823,00	0,04
XS0802756683	4,2500	%	Société Générale EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 118,788	2.375.760,00	0,10
XS1418786890	0,7500	%	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 101,362	608.172,00	0,02
FR0013094869	0,5000	%	Société Générale SFH EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 101,876	1.222.512,00	0,05
XS1505132602	0,7500	%	Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	910,0	% 96,079	874.318,90	0,04
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.400,0	% 105,461	10.967.944,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0010913780	4,1250	%	Suez EUR MTN 10/22	EUR	500,0	% 118,494	592.470,00	0,02
XS1048519679	2,5000	%	Total Capital International EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 113,686	1.136.860,00	0,05
XS1443997223	0,2500	%	Total Capital International EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 99,229	595.374,00	0,02
XS1693818285	0,6250	%	Total Capital International EUR MTN 17/24	EUR	600,0	% 99,995	599.970,00	0,02
XS1195201931	2,2500	%	TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	4.500,0	% 102,971	4.633.695,00	0,19
FR0011462746	2,2500	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 112,032	3.360.960,00	0,14
FR0011755156	2,3750	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 114,069	1.140.685,00	0,05
FR0013128584	0,6250	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	8.500,0	% 100,509	8.543.265,00	0,35
FR0124175367	0,1250	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 17/22	EUR	2.600,0	% 100,842	2.621.892,00	0,11
XS1218363270	1,3750	%	Unibail-Rodamco EUR MTN 15/30	EUR	300,0	% 99,283	297.849,00	0,01
XS1523192588	0,8750	%	Unibail-Rodamco EUR MTN 16/25	EUR	500,0	% 100,634	503.167,50	0,02
FR0011689033	3,2500	%	Valeo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 116,227	232.454,00	0,01
FR0013281888	0,3750	%	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 99,803	1.097.833,00	0,04
FR0013230943	0,6250	%	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	1.100,0	% 100,939	1.110.323,50	0,05
FR0011391820	4,4500	%	Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	10.700,0	% 102,199	10.935.293,00	0,45
FR0012663169	1,5900	%	Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	300,0	% 103,073	309.219,00	0,01
FR0013282571	0,8750	%	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 99,103	693.721,00	0,03
FR0013220399	1,1250	%	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 101,977	713.839,00	0,03
FR0013005196	1,8750	%	Wendel EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	% 104,088	1.561.320,00	0,06
FR0013213709	1,0000	%	Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.800,0	% 99,985	1.799.730,00	0,07
XS1112013666	2,2500	%	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 107,153	1.071.530,00	0,04
Deutschland						236.905.334,50	9,65	
DE000A1TNC78	1,6250	%	Aareal Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,215	1.022.145,00	0,04
DE000A13RZ7Z	3,3750	%	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.100,0	% 108,500	2.278.500,00	0,09
DE000A14J9N8	2,2410	%	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.000,0	% 102,656	1.026.560,00	0,04
DE000A2DAHNG	3,0990	%	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	1.200,0	% 107,690	1.292.280,00	0,05
DE000A1R0XG3	2,0000	%	BASF EUR Notes 12/22	EUR	300,0	% 109,192	327.574,50	0,01
DE000A11QR65	3,0000	%	Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	8.200,0	% 105,060	8.614.920,00	0,35
DE000A14J611	2,3750	%	Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	700,0	% 102,513	717.591,00	0,03
XS1023268573	1,8750	%	Bayer EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 105,987	1.059.865,00	0,04
XS1222591023	3,0000	%	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 104,018	312.054,00	0,01
XS0811690550	2,6250	%	Bertelsmann EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 110,933	2.218.660,00	0,09
XS1400165350	1,1250	%	Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 101,013	1.010.130,00	0,04
DE0001135465	2,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/22	EUR	12.900,0	% 110,469	14.250.436,50	0,58
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	% 103,308	15.496.200,00	0,63
DE0001102382	1,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	20.000,0	% 106,911	21.382.200,00	0,87
DE0001102390	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	18.500,0	% 102,459	18.954.915,00	0,78
DE0001134922	6,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 94/24 S.94	EUR	2.500,0	% 139,892	3.497.300,00	0,14
DE0001135069	5,6250	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	2.900,0	% 152,246	4.415.119,50	0,18
DE0001141745	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	19.800,0	% 101,876	20.171.448,00	0,82
DE000CZ40LR5	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 97,966	342.879,25	0,01
DE000CZ40LG8	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 99,172	694.204,00	0,03
DE000CZ40LM6	0,0500	%	Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 98,093	784.740,00	0,03
XS1088129660	1,7500	%	CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	1.900,0	% 105,514	2.004.766,00	0,08
DE000A168650	0,6250	%	Daimler EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,526	1.015.255,00	0,04
DE000A2AAL23	0,5000	%	Daimler EUR MTN 16/19	EUR	650,0	% 101,104	657.172,75	0,03
DE000A169G07	0,8750	%	Daimler EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 102,489	819.912,00	0,03
DE000A169NB4	0,7500	%	Daimler EUR MTN 16/23	EUR	850,0	% 101,186	860.076,75	0,04
XS1693853944	0,7500	%	Deutsche Apotheker- und Ärztebank EUR Zero-Coupon MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 99,846	998.460,00	0,04
XS0969368934	2,5000	%	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 112,898	1.693.470,00	0,07
XS1451539487	0,0000	%	Deutsche Bahn Finance EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2021	EUR	3.550,0	% 100,094	3.553.337,00	0,15
DE000DB7XJB9	1,2500	%	Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	5.400,0	% 102,745	5.548.230,00	0,23
DE000DB7XJP9	1,1250	%	Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.100,0	% 99,536	1.094.896,00	0,04
DE000DL19S01	0,5000	%	Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	950,0	% 98,475	935.512,50	0,04
DE000DL19TA6	1,5000	%	Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.600,0	% 103,451	2.689.713,00	0,11
DE000A161W62	2,7500	%	Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	6.025,0	% 106,955	6.444.038,75	0,26
DE000A2AAW53	0,5000	%	Deutsche Genossenschafts-Hypo- thekenbank EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 99,066	990.660,00	0,04
DE000A1R0527	1,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	2.700,0	% 104,344	2.817.288,00	0,12
DE000A13SWB2	0,1250	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 100,947	1.514.197,50	0,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A13SWD8	1,2500	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/19	EUR	1.000,0	% 101,626	1.016.260,00	0,04
DE000A2DASD4	0,8750	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	1.100,0	% 101,667	1.118.331,50	0,05
DE000A2DASJ1	0,0500	% Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,507	402.028,00	0,02
XS1388661651	0,3750	% Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	150,0	% 101,290	151.935,00	0,01
DE000DXA1NV3	1,0000	% Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,098	408.392,00	0,02
DE000DXA1NX9	0,0500	% Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 99,932	2.498.300,00	0,10
XS1135782628	0,8750	% DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.900,0	% 101,800	1.934.200,00	0,08
XS1433231377	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 103,183	825.464,00	0,03
XS1555094066	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	% 102,244	1.840.392,00	0,08
XS0911405784	1,8750	% Evonik Industries EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 104,827	3.144.810,00	0,13
XS1170787797	1,0000	% Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	% 102,983	2.059.660,00	0,08
XS1026109204	4,0000	% Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	% 117,056	1.404.672,00	0,06
DE000A13R889	1,1250	% Gemeinsame Deutsche Bundes- länder EUR Notes 14/24 S.46	EUR	2.750,0	% 105,656	2.905.540,00	0,12
DE000A14J421	0,5000	% Gemeinsame Deutsche Bundes- länder EUR Notes 15/25 S.47	EUR	6.500,0	% 100,914	6.559.410,00	0,27
XS0626028566	5,0000	% Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 103,088	1.030.880,00	0,04
XS1425274484	2,2500	% HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	400,0	% 107,671	430.684,00	0,02
XS1529515584	1,5000	% HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 102,526	205.051,00	0,01
DE000A1KRJQ6	0,2500	% ING-DiBa EUR MTN 16/26	EUR	1.600,0	% 96,826	1.549.216,00	0,06
XS1531060025	0,5000	% Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,590	1.015.900,00	0,04
XS1353555003	0,3750	% Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	2.550,0	% 100,713	2.568.181,50	0,11
DE000LB1DRT9	0,2000	% Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	950,0	% 100,297	952.816,75	0,04
XS1377695652	0,3750	% Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR MTN 16/20	EUR	900,0	% 101,158	910.422,00	0,04
XS1501363425	0,2500	% LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 100,258	300.772,50	0,01
XS1152338072	2,6250	% Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	1.600,0	% 105,580	1.689.280,00	0,07
DE000A1MA9K8	3,3750	% METRO EUR MTN 12/19	EUR	2.500,0	% 104,713	2.617.825,00	0,11
XS1203941775	1,5000	% METRO EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 100,345	1.003.450,00	0,04
XS0608392550	6,0000	% Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	500,0	% 118,884	594.417,50	0,02
XS1033923142	1,1250	% Norddeutsche Landesbank Giro- zentrale EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 101,712	508.560,00	0,02
XS1025752293	2,3750	% O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 107,367	1.073.670,00	0,04
DE000A13SL26	1,1250	% SAP EUR MTN 14/23	EUR	800,0	% 104,873	838.984,00	0,03
DE000A14KJF5	1,0000	% SAP EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	% 103,705	1.659.280,00	0,07
DE000SK003B9	1,1250	% Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 105,104	525.517,50	0,02
DE000A14JYT7	0,6250	% State of Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 101,909	1.019.085,00	0,04
DE000A14JYV3	0,6250	% State of Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 101,860	1.018.595,00	0,04
DE000A14JYW1	0,6250	% State of Baden-Württemberg EUR Notes 15/27	EUR	2.000,0	% 99,772	1.995.430,00	0,08
DE000LB1B2E5	2,8750	% State of Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0	% 104,458	2.611.437,50	0,11
DE000A12T0F3	1,4400	% State of Berlin EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 107,629	538.142,50	0,02
DE000A14J3F7	0,2500	% State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	1.000,0	% 98,874	988.735,00	0,04
DE000A11QEW4	0,6250	% State of Brandenburg EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 101,795	1.017.945,00	0,04
DE000A11QEX2	0,3750	% State of Brandenburg EUR Notes 15/25	EUR	4.000,0	% 99,807	3.992.280,00	0,16
DE000A1680M0	0,1250	% State of Bremen EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 99,855	1.997.100,00	0,08
DE000A1RQCI3	0,3750	% State of Hesse EUR Notes 15/23 S.1507	EUR	4.450,0	% 101,596	4.520.999,75	0,18
DE000A1RQCY2	0,3750	% State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR	1.500,0	% 98,355	1.475.317,50	0,06
DE000A14J1C8	0,6250	% State of Lower Saxony EUR Notes 15/25 S.845	EUR	1.000,0	% 101,850	1.018.500,00	0,04
DE000NRW0F67	1,0000	% State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	500,0	% 104,551	522.752,50	0,02
DE000RLP0645	0,5000	% State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 15/25	EUR	4.500,0	% 100,950	4.542.727,50	0,19
DE000RLP0736	0,1250	% State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 100,335	1.505.025,00	0,06
DE000TLX2102	2,5000	% Talanx EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0	% 113,939	1.139.390,00	0,05
DE000A14J579	1,7500	% thyssenkrupp EUR MTN 15/20	EUR	1.100,0	% 103,671	1.140.381,00	0,05
DE000A2BPET2	1,3750	% thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,449	304.347,00	0,01
DE000HV2AGL5	1,8750	% UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 108,946	2.178.920,00	0,09
DE000HV2AMG3	0,1250	% UniCredit Bank EUR MTN 15/21	EUR	450,0	% 100,964	454.338,00	0,02
DE000HV2AMT6	0,5000	% UniCredit Bank EUR MTN 17/26	EUR	1.500,0	% 99,136	1.487.040,00	0,06
XS1692348847	0,2500	% Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 99,966	999.655,00	0,04
DE000A1MLZQ1	2,5000	% WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 12/22	EUR	600,0	% 111,277	667.662,00	0,03
DE000A1R1CU6	1,1250	% WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 103,704	518.520,00	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Ungarn								8.954.660,00
XS0212993678	3,8750	%	Hungary Government EUR MTN 05/20	EUR	5.500,0	%	109,213	6.006.687,50
XS1401114811	2,6250	%	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	2.750,0	%	107,199	2.947.972,50
Indonesien								12.278.902,00
XS1084368593	2,8750	%	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	9.400,0	%	107,933	10.145.702,00
XS1432493879	2,6250	%	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	106,660	2.133.200,00
Irland								48.566.245,00
XS1357663050	0,8750	%	AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	%	103,608	1.139.682,50
XS1179936551	0,6250	%	AIB Mortgage Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	102,541	1.025.405,00
XS1014670233	3,2500	%	Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	%	104,307	1.043.070,00
XS1046173958	1,7500	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	500,0	%	103,062	515.307,50
XS1308351714	0,6250	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/21	EUR	900,0	%	102,408	921.672,00
XS1428782160	1,8750	%	ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	300,0	%	103,810	311.430,00
XS1554373164	0,8750	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	1.250,0	%	101,098	1.263.725,00
XS1169353254	0,8000	%	GE Capital European Funding Un- limited EUR MTN 15/22	EUR	650,0	%	102,389	665.528,50
IE00B4TV0D44	5,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	7.700,0	%	135,896	10.463.992,00
IE00B60Z6194	5,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.500,0	%	116,613	1.749.187,50
IE00B4S3JD47	3,9000	%	Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.000,0	%	121,133	9.690.600,00
IE00B6X95T99	3,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	10.000,0	%	120,268	12.026.800,00
IE00BJ38CQ36	0,8000	%	Ireland Government EUR Bonds 15/22	EUR	5.000,0	%	104,343	5.217.150,00
IE00BV8C9418	1,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	102,317	1.023.170,00
XS1580476759	1,0000	%	Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	1.500,0	%	100,635	1.509.525,00
Israel								5.523.307,50
XS1023541847	2,8750	%	Israel Government International EUR MTN 14/24	EUR	3.500,0	%	113,531	3.973.567,50
XS1551294256	1,5000	%	Israel Government International EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	103,316	1.549.740,00
Italien								379.128.500,75
XS1062900912	4,1250	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	112,556	337.668,00
XS1316567343	1,1250	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	500,0	%	103,775	518.875,00
XS1327504087	1,7500	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	900,0	%	103,236	929.124,00
XS1688199949	1,8750	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 17/29	EUR	550,0	%	100,947	555.208,50
IT0005066763	0,8750	%	Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	1.700,0	%	102,532	1.743.044,00
XS0951565091	3,2500	%	Eni EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	%	114,839	2.296.780,00
XS1180451657	1,5000	%	Eni EUR MTN 15/26	EUR	200,0	%	102,306	204.612,00
XS1493322355	0,6250	%	Eni EUR MTN 16/24	EUR	920,0	%	97,930	900.956,00
XS1684269332	1,0000	%	Eni EUR MTN 17/25	EUR	900,0	%	99,460	895.140,00
XS0555977312	4,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/18	EUR	1.000,0	%	104,522	1.045.220,00
XS1077772538	2,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	700,0	%	105,959	741.713,00
XS1018032950	3,5000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	2.800,0	%	112,610	3.153.080,00
IT0004992787	3,2500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	118,994	2.379.880,00
XS1636000561	0,8750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	450,0	%	101,104	454.968,00
IT0005259988	1,1250	%	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	100,063	2.001.260,00
IT0003493258	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/19	EUR	9.000,0	%	106,017	9.541.530,00
IT0003644769	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	11.500,0	%	110,561	12.714.515,00
IT0004009673	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	9.000,0	%	112,736	10.146.240,00
IT0004423957	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	15.500,0	%	106,727	16.542.685,00
IT0004536949	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	20.000,0	%	110,303	22.060.600,00
IT0004594930	4,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	22.500,0	%	111,289	25.040.025,00
IT0004634132	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	6.000,0	%	111,842	6.710.490,00
IT0004644735	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	12.000,0	%	120,964	14.515.680,00
IT0004695075	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	7.000,0	%	116,729	8.171.030,00
IT0004759673	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	11.900,0	%	119,022	14.163.558,50
IT0004848831	5,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.300,0	%	122,908	6.514.124,00
IT0004898034	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	17.000,0	%	118,692	20.177.640,00
IT0004953417	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	15.000,0	%	119,373	17.905.950,00
IT0005030504	1,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	9.500,0	%	103,061	9.790.795,00
IT0005069395	1,0500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	6.500,0	%	102,480	6.661.200,00
IT0005028003	2,1500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	4.500,0	%	106,633	4.798.462,50
IT0005045270	2,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	11.000,0	%	106,328	11.696.025,00
IT0005142143	0,6500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	2.800,0	%	101,466	2.841.048,00
IT0005107708	0,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	15.500,0	%	101,675	15.759.625,00
IT0005090318	1,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	17.000,0	%	98,663	16.772.625,00
IT0005217929	0,0500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	3.500,0	%	100,368	3.512.880,00
IT0005210650	1,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	10.300,0	%	94,292	9.712.076,00
IT0005250946	0,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	15.000,0	%	100,687	15.103.050,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IT0005240830	2,2000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	%	101,051	7.578.825,00	0,31
IT0000366655	9,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	15.700,0	%	145,791	22.889.187,00	0,94
IT0005086886	1,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 15/22	EUR	16.000,0	%	102,897	16.463.440,00	0,67
XS0182242247	5,7500	%	Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	300,0	%	106,889	320.667,00	0,01
XS0215093534	4,8750	%	Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	500,0	%	122,120	610.600,00	0,02
XS0999654873	4,5000	%	Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	1.300,0	%	113,125	1.470.625,00	0,06
XS1137512312	0,8750	%	Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	2.750,0	%	100,129	2.753.547,50	0,11
XS1046272420	2,2500	%	Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	2.950,0	%	103,293	3.047.143,50	0,12
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	99,382	1.093.202,00	0,04
XS1505573482	0,8750	%	Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	%	96,672	1.643.424,00	0,07
XS0794393396	6,1250	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/18	EUR	400,0	%	107,322	429.286,00	0,02
XS0868458653	4,0000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	1.800,0	%	108,686	1.956.348,00	0,08
XS1497606365	3,0000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	250,0	%	107,762	269.403,75	0,01
XS1551678409	2,5000	%	Telecom Italia EUR MTN 17/23	EUR	600,0	%	106,843	641.055,00	0,03
XS1178105851	0,8750	%	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 15/22	EUR	500,0	%	102,632	513.160,00	0,02
IT0004846793	4,0000	%	UniCredit EUR MTN 12/18	EUR	1.000,0	%	101,439	1.014.385,00	0,04
IT0004932619	1,8750	%	UniCredit EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	%	102,882	1.028.815,00	0,04
XS1078760813	1,5000	%	UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	2.600,0	%	102,580	2.667.067,00	0,11
XS1014627571	3,2500	%	UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	109,834	1.098.340,00	0,04
IT0004988553	3,0000	%	UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	%	115,450	2.539.900,00	0,10
XS1508450688	2,1250	%	UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	104,820	1.048.200,00	0,04
IT0005090813	0,7500	%	UniCredit EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	99,634	597.804,00	0,02
XS1033018158	2,8750	%	Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	%	104,106	3.123.165,00	0,13
IT0004992878	3,1250	%	Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	116,274	2.325.480,00	0,10
IT0005067076	1,2500	%	Unione di Banche Italiane EUR Notes 14/25	EUR	900,0	%	103,807	934.258,50	0,04
IT0005140030	1,0000	%	Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	%	103,090	2.061.790,00	0,08
Jersey								2.044.493,75	0,51
XS1197775692	1,5000	%	Delphi Automotive EUR Notes 15/25	EUR	350,0	%	101,259	354.404,75	0,01
XS1485603747	1,6000	%	Delphi Automotive EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	96,828	96.827,50	0,00
XS1202846819	1,2500	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	1.400,0	%	102,712	1.437.968,00	0,06
XS1489184900	1,8750	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	150,0	%	103,529	155.293,50	0,01
Lettland								10.561.865,00	0,43
XS1017763100	2,6250	%	Latvia Government EUR MTN 14/21	EUR	5.400,0	%	109,188	5.896.125,00	0,24
XS1063399536	2,8750	%	Latvia Government EUR MTN 14/24	EUR	4.000,0	%	116,644	4.665.740,00	0,19
Litauen								6.668.200,00	0,27
XS1020300288	3,3750	%	Lithuania Government EUR MTN 14/24	EUR	5.600,0	%	119,075	6.668.200,00	0,27
Luxemburg								67.212.605,75	2,74
XS1622630132	0,5000	%	Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	360,0	%	100,500	361.800,00	0,01
XS1048518358	3,0000	%	ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	300,0	%	104,214	312.640,50	0,01
XS1114452060	2,8750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	1.700,0	%	108,722	1.848.274,00	0,08
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	700,0	%	99,844	698.908,00	0,03
XS1255435965	1,0000	%	DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	700,0	%	101,725	712.075,00	0,03
XS1637162592	1,2000	%	DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0	%	99,367	1.291.771,00	0,05
EU000A1G0AB4	3,3750	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	%	113,655	1.136.550,00	0,05
EU000A1G0BC0	1,8750	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 13/23	EUR	3.500,0	%	110,225	3.857.875,00	0,16
EU000A1G0BN7	2,1250	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 14/24	EUR	10.000,0	%	112,033	11.203.300,00	0,46
EU000A1G0DC6	0,5000	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/23	EUR	4.000,0	%	102,718	4.108.700,00	0,17
EU000A1G0DE2	0,2000	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/25	EUR	10.000,0	%	98,246	9.824.600,00	0,40
EU000A1G0DH5	0,4000	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 16/26	EUR	9.000,0	%	98,495	8.864.550,00	0,36
EU000A1G0DQ6	0,3750	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 17/24	EUR	3.500,0	%	100,237	3.508.277,50	0,14
XS1307381928	4,6250	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	1.250,0	%	104,182	1.302.275,00	0,05
XS0856556807	5,0000	%	Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	1.300,0	%	120,083	1.561.079,00	0,06
XS1002933072	3,2500	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 13/21	EUR	500,0	%	111,996	559.977,50	0,02
XS1549372420	0,5000	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	%	101,225	1.012.250,00	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1629387462	1,5000	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/27	EUR	1.300,0	% 99,671	1.295.723,00	0,05
XS0478803355	7,5000	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR Notes 10/20	EUR	2.000,0	% 118,709	2.374.180,00	0,10
XS1672151492	1,7500	% Holcim Finance EUR MTN 17/29	EUR	550,0	% 98,626	542.443,00	0,02
XS1019821732	3,0000	% Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 14/24	EUR	1.800,0	% 113,600	2.044.791,00	0,08
XS1420337633	1,3750	% Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	1.700,0	% 103,871	1.765.807,00	0,07
XS1683495136	0,5000	% John Deere Cash Management EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 99,831	499.152,50	0,02
XS0826531120	1,7500	% Nestlé Finance International EUR MTN 12/22	EUR	350,0	% 107,996	377.986,00	0,02
XS1132789949	0,7500	% Nestlé Finance International EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 103,178	619.068,00	0,03
XS1199018398	0,2500	% Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	% 100,838	1.411.725,00	0,06
XS1134758116	0,7500	% Novartis Finance EUR Notes 14/21	EUR	300,0	% 102,808	308.424,00	0,01
XS1134729794	1,6250	% Novartis Finance EUR Notes 14/26	EUR	350,0	% 107,298	375.541,25	0,02
XS1492825051	0,1250	% Novartis Finance EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 98,628	295.884,00	0,01
XS0493098486	4,6250	% SES EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 111,175	2.223.490,00	0,09
XS1412281534	1,2500	% Simon International Finance EUR Notes 16/25	EUR	400,0	% 101,307	405.228,00	0,02
XS1196173089	1,1000	% Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 102,064	204.128,00	0,01
XS1514149159	1,2500	% Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 101,378	304.132,50	0,01
Mexiko						25.418.376,50	1,05
XS0969340768	5,1250	% América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	11.400,0	% 104,209	11.879.826,00	0,49
XS1074479384	1,0000	% América Móvil EUR Notes 14/18	EUR	5.600,0	% 100,720	5.640.320,00	0,23
XS1379122101	1,5000	% América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	700,0	% 103,560	724.916,50	0,03
XS0206170390	5,5000	% Mexico Government EUR MTN 04/20	EUR	3.000,0	% 113,100	3.393.000,00	0,14
XS1054418196	2,3750	% Mexico Government EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 107,285	643.710,00	0,03
XS1054418600	3,6250	% Mexico Government EUR MTN 14/29	EUR	500,0	% 114,093	570.465,00	0,02
XS1198102052	1,6250	% Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	2.300,0	% 102,625	2.360.375,00	0,10
XS1057659838	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 102,882	205.764,00	0,01
Marokko						12.294.920,00	0,50
XS0546649822	4,5000	% Morocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	9.000,0	% 111,888	10.069.920,00	0,41
XS1079233810	3,5000	% Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	% 111,250	2.225.000,00	0,09
Neuseeland						12.465.426,50	0,50
XS1492834806	0,1250	% ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 98,088	1.078.968,00	0,04
XS1572429030	0,4000	% ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 100,191	350.668,50	0,01
XS1502534461	0,1250	% ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 98,013	1.470.195,00	0,06
XS1433558373	0,5000	% ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	5.500,0	% 101,113	5.561.215,00	0,23
XS1576035155	0,5000	% ASB Finance EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0	% 100,110	4.004.380,00	0,16
Norwegen						29.280.382,50	1,18
XS1571331955	1,2500	% DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0	% 101,850	509.250,00	0,02
XS0595092098	4,3750	% DNB Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.200,0	% 114,735	1.376.820,00	0,06
XS1117515871	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 101,382	1.013.820,00	0,04
XS1344745481	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	850,0	% 101,656	864.076,00	0,04
XS1485596511	0,2500	% DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 95,935	1.918.700,00	0,08
XS1548410080	0,0500	% DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,100	1.000.995,00	0,04
XS0881369770	2,1250	% Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 110,004	2.200.080,00	0,09
XS1044766191	1,5000	% Eika Boligkreditt EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 105,378	1.053.780,00	0,04
XS1285867419	0,7500	% SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,993	1.029.925,00	0,04
XS1069518451	1,5000	% SpareBank 1 EUR MTN 14/19	EUR	3.200,0	% 102,631	3.284.192,00	0,13
XS1429528588	0,7500	% SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0	% 101,924	1.528.860,00	0,06
XS1576650813	0,5000	% SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	2.900,0	% 100,324	2.909.381,50	0,12
XS0876758664	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 104,998	2.099.960,00	0,09
XS1055536251	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 106,852	1.068.515,00	0,04
XS1015552836	1,2500	% Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,083	1.020.825,00	0,04
XS1429577791	0,1250	% SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,444	1.004.440,00	0,04
XS1344895450	0,7500	% SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,667	2.053.340,00	0,08
XS1515222385	0,7500	% Statoil EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 97,433	584.598,00	0,02
XS0498175503	4,1250	% Telenor EUR MTN 10/20	EUR	2.500,0	% 110,353	2.758.825,00	0,11
Peru						2.764.925,00	0,11
XS1315181708	2,7500	% Peruvian Government EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0	% 110,597	2.764.925,00	0,11
Polen						19.066.873,00	0,78
XS0282701514	4,5000	% Poland Government EUR MTN 07/22	EUR	6.500,0	% 118,806	7.722.390,00	0,32
XS0794399674	3,7500	% Poland Government EUR MTN 12/23	EUR	1.000,0	% 118,000	1.180.000,00	0,05
XS1015428821	3,0000	% Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	3.200,0	% 114,945	3.678.240,00	0,15
XS1306382364	0,8750	% Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	4.000,0	% 103,143	4.125.700,00	0,17
XS1288467605	1,5000	% Poland Government EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 105,125	1.576.875,00	0,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1209947271	0,8750	%	Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	800,0	% 97,959	783.668,00	0,03
							18.077.038,00	0,73
Portugal								
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	1.100,0	% 100,680	1.107.480,00	0,05
PTBSQEOE0029	1,6250	%	Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	1.400,0	% 102,944	1.441.216,00	0,06
PTBSRBOE0021	0,8750	%	Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 102,466	2.049.320,00	0,08
PTBSRIOE0024	0,8750	%	Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	1.300,0	% 101,056	1.313.728,00	0,05
PTBSRIOM0023	1,2500	%	Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	600,0	% 99,874	599.244,00	0,02
PTOTEYOE0007	3,8500	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	3.500,0	% 112,226	3.927.910,00	0,16
PTOTEAOE0021	4,9500	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	1.200,0	% 120,823	1.449.870,00	0,06
PTOTECOE0029	4,8000	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	5.500,0	% 112,514	6.188.270,00	0,25
							13.314.654,00	0,55
Rumänien								
XS0371163600	6,5000	%	Romania Government EUR Bonds 08/18	EUR	3.500,0	% 104,650	3.662.750,00	0,15
XS1060842975	3,6250	%	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	1.900,0	% 114,938	2.183.812,50	0,09
XS1312891549	2,7500	%	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	2.500,0	% 107,688	2.692.187,50	0,11
XS0972758741	4,6250	%	Romanian Government EUR MTN 13/20	EUR	4.200,0	% 113,712	4.775.904,00	0,20
							1.053.043,75	0,05
Singapur								
XS1376390339	0,2500	%	United Overseas Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 100,843	403.372,00	0,02
XS1571315917	0,1250	%	United Overseas Bank EUR MTN 17/22	EUR	650,0	% 99,950	649.671,75	0,03
							12.937.480,00	0,53
Slowakei								
SK4120007543	4,3500	%	Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	3.500,0	% 133,070	4.657.450,00	0,19
SK4120008871	3,3750	%	Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223	EUR	6.000,0	% 120,563	7.233.780,00	0,30
SK4120010430	1,3750	%	Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	% 104,625	1.046.250,00	0,04
							24.822.067,00	1,02
Slowenien								
SI0002102984	4,6250	%	Slovenia Government EUR Bonds 09/24	EUR	2.000,0	% 129,396	2.587.920,00	0,11
SI0002103149	4,3750	%	Slovenia Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.500,0	% 115,264	5.186.880,00	0,21
SI0002103388	3,0000	%	Slovenia Government EUR Bonds 14/21	EUR	5.900,0	% 111,298	6.566.582,00	0,27
SI0002103453	2,2500	%	Slovenia Government EUR Bonds 14/22	EUR	7.000,0	% 110,427	7.729.890,00	0,32
SI0002103545	2,1250	%	Slovenia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 111,918	2.238.360,00	0,09
SI0002103685	1,2500	%	Slovenia Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	% 102,487	512.435,00	0,02
							519.585,00	0,02
Südafrika								
XS1090107159	3,7500	%	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	500,0	% 103,917	519.585,00	0,02
							502.760,00	0,02
Südkorea								
XS1377840175	0,3750	%	Export-Import Bank of Korea EUR MTN 16/19	EUR	500,0	% 100,552	502.760,00	0,02
							240.880.568,50	9,80
Spanien								
ES0211845294	2,5000	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 109,923	1.099.230,00	0,04
ES0211845310	1,0000	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	400,0	% 96,264	385.056,00	0,02
ES0413211873	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 102,254	1.022.540,00	0,04
XS1548914800	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 100,731	1.108.041,00	0,05
XS1562614831	3,5000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	% 109,993	1.869.881,00	0,08
ES0413211816	2,2500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	2.400,0	% 112,340	2.696.148,00	0,11
ES0413211915	0,8750	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 100,907	1.513.597,50	0,06
ES0413860398	0,8750	%	Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 103,044	2.060.880,00	0,08
ES0413860547	0,6250	%	Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 100,484	803.872,00	0,03
ES0413860596	1,0000	%	Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	% 99,445	1.093.895,00	0,04
ES0413790421	0,8750	%	Banco Popular Español EUR MTN 15/21	EUR	2.500,0	% 102,915	2.572.875,00	0,11
ES0413790413	0,7500	%	Banco Popular Espanol EUR Notes 15/20	EUR	1.400,0	% 102,382	1.433.348,00	0,06
ES0413900368	1,1250	%	Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 104,418	1.044.180,00	0,04
XS1557268221	1,3750	%	Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	2.700,0	% 103,074	2.782.998,00	0,11
ES0414950685	4,5000	%	Bankia EUR Notes 07/22	EUR	500,0	% 119,467	597.335,00	0,02
ES0413307101	1,1250	%	Bankia EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 104,041	2.080.820,00	0,09
ES0413307093	1,0000	%	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 101,044	808.352,00	0,03
ES0413307119	0,8750	%	Bankia EUR Notes 16/21	EUR	1.300,0	% 102,769	1.335.997,00	0,05
ES0413307127	1,0000	%	Bankia EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 103,438	1.034.380,00	0,04
ES0413679327	1,0000	%	Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	% 101,697	2.033.940,00	0,08
XS1016720853	2,3750	%	BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,249	825.988,00	0,03
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 104,802	3.144.045,00	0,13
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 113,882	569.410,00	0,02
ES0440609339	1,2500	%	CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	700,0	% 102,327	716.289,00	0,03
ES0415306036	0,5000	%	Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 100,945	1.413.230,00	0,06
ES0415306051	0,6250	%	Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.300,0	% 100,224	1.302.912,00	0,05
ES0422714040	1,0000	%	Cajamar Caja Rural EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 102,512	3.075.360,00	0,13
XS1177459531	1,2500	%	Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 102,616	205.232,00	0,01
XS1403388694	1,3750	%	Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 99,801	99.800,50	0,00
ES0378641171	3,3750	%	FADE - Fondo de Amortización del Déficit Eléctrico EUR MTN 13/19	EUR	8.000,0	% 105,292	8.423.360,00	0,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1590568132	1,1250	% Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	500,0	% 101,339	506.695,00	0,02
ES0444251047	0,2500	% Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 98,911	890.199,00	0,04
XS1682538183	1,2500	% Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 98,960	890.640,00	0,04
XS1644451434	0,1000	% Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/21	EUR	2.250,0	% 100,013	2.250.292,50	0,09
ES0443307048	1,7500	% Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	1.900,0	% 106,187	2.017.553,00	0,08
ES0224244071	1,6250	% Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	3.000,0	% 102,183	3.065.490,00	0,13
XS1219462543	1,1250	% Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	% 102,172	1.328.236,00	0,05
XS1395060491	1,0000	% Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 99,722	598.329,00	0,02
XS1413580579	1,0000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 102,158	817.264,00	0,03
XS1690133811	0,5000	% Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,128	400.510,00	0,02
XS1330948818	1,3750	% Santander International Debt EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 104,890	1.048.900,00	0,04
ES00000121G2	4,8000	% Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	16.000,0	% 125,372	20.059.440,00	0,82
ES00000121G2	4,8000	% Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	1.000,0	% 125,372	1.253.715,00	0,05
ES00000121O6	4,3000	% Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	27.000,0	% 109,488	29.561.760,00	1,21
ES00000122T3	4,8500	% Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	7.700,0	% 115,162	8.867.474,00	0,36
ES00000122E5	4,6500	% Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	11.500,0	% 126,755	14.576.825,00	0,60
ES00000123B9	5,5000	% Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.400,0	% 119,627	5.263.588,00	0,22
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	12.000,0	% 124,553	14.946.300,00	0,61
ES00000123U9	5,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.500,0	% 126,007	3.150.175,00	0,13
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.500,0	% 122,426	14.078.990,00	0,58
ES00000124C5	5,1500	% Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	3.500,0	% 134,515	4.708.007,50	0,19
ES00000126C0	1,4000	% Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	12.000,0	% 103,731	12.447.720,00	0,51
ES00000127H7	1,1500	% Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	14.000,0	% 103,604	14.504.560,00	0,59
ES00000126Z1	1,6000	% Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	% 104,158	12.498.960,00	0,51
ES00000127G9	2,1500	% Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 107,413	3.759.437,50	0,15
ES00000128B8	0,7500	% Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	1.000,0	% 102,748	1.027.480,00	0,04
ES00000127Z9	1,9500	% Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.500,0	% 105,357	11.062.485,00	0,45
ES00000128P8	1,5000	% Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 100,103	3.003.090,00	0,12
XS1505554698	0,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 100,655	805.240,00	0,03
XS1394764689	1,4600	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 100,499	1.004.985,00	0,04
XS1681521081	1,7150	% Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	600,0	% 99,839	599.034,00	0,02
XS1550951138	2,3180	% Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	700,0	% 104,886	734.202,00	0,03
Supranational						3.153.533,00	0,13
XS1400224546	0,2500	% EUROFIMA EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 99,917	899.253,00	0,04
XS1023039545	2,1250	% European Investment Bank EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 112,714	2.254.280,00	0,09
Schweden						50.567.608,37	2,02
XS0809847667	2,6250	% Akzo Nobel Sweden Finance EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 110,376	331.128,00	0,01
XS1108679645	1,3750	% Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	1.500,0	% 103,881	1.558.215,00	0,06
XS1419636862	0,5000	% Essity EUR MTN 16/21	EUR	3.000,0	% 100,858	3.025.740,00	0,12
XS1368470156	1,0000	% Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 103,105	1.031.045,00	0,04
XS1689535000	1,1250	% Nordea Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 99,936	999.355,00	0,04
XS1075312626	1,6250	% PGE EUR MTN 14/19	EUR	1.150,0	% 102,737	1.181.469,75	0,05
XS1082661551	1,3750	% PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	800,0	% 102,042	816.336,00	0,03
XS1078218218	3,0000	% Sandvik EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 113,464	453.856,00	0,02
XS1392159825	0,5000	% SBAB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,116	1.011.160,00	0,04
XS1678974525	0,2500	% SBAB Bank EUR Notes 17/22	EUR	1.500,0	% 99,039	1.485.577,50	0,06
XS1379779827	1,2500	% Securitas EUR Notes 16/22	EUR	1.050,0	% 103,124	1.082.796,75	0,04
XS1511589605	1,3750	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	750,0	% 100,665	754.987,50	0,03
XS1633824823	0,2500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	% 99,115	1.486.725,00	0,06
XS1362319284	0,1500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 16/21	EUR	800,0	% 100,931	807.448,00	0,03
XS0986610425	2,3750	% SKF EUR Notes 13/20	EUR	4.529,0	% 106,653	4.830.314,37	0,20
XS1135318431	0,6250	% Stadshypotek EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,625	1.026.245,00	0,04
XS1435031270	0,0500	% Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 99,909	999.090,00	0,04
XS1499574991	0,1250	% Stadshypotek EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 94,591	189.182,00	0,01
XS1014674227	2,6560	% Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	2.000,0	% 103,176	2.063.510,00	0,08
XS1117542412	0,6250	% Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 14/21	EUR	2.700,0	% 102,591	2.769.957,00	0,11
XS1355483162	0,2500	% Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	% 101,224	1.720.808,00	0,07
XS0861583887	3,0000	% Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	600,0	% 100,547	603.282,00	0,02
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	4.100,0	% 103,110	4.227.489,50	0,17
XS1328699878	0,6250	% Swedbank EUR MTN 15/21	EUR	1.450,0	% 102,003	1.479.043,50	0,06
XS1573958409	0,3000	% Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 100,015	350.052,50	0,01
XS1361548693	0,1500	% Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	850,0	% 100,916	857.786,00	0,04
XS1571293171	0,8750	% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 99,193	297.579,00	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1590787799	3,0000	%	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	500,0	% 104,004	520.020,00	0,02
XS0465576030	4,7500	%	Telia EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 118,789	1.187.890,00	0,05
XS0746010908	3,6250	%	Telia EUR MTN 12/24	EUR	3.000,0	% 117,652	3.529.560,00	0,14
XS0417209052	6,2500	%	Vattenfall EUR MTN 09/21	EUR	1.000,0	% 121,132	1.211.320,00	0,05
XS1150673892	4,2000	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	6.200,0	% 107,720	6.678.640,00	0,27
Schweiz						7.316.033,75	0,29	
XS1428769738	1,0000	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 102,278	1.534.162,50	0,06
XS1392459381	1,5000	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0	% 104,638	3.139.125,00	0,13
XS1105680703	1,2500	%	UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 104,143	520.715,00	0,02
XS1057841980	1,3750	%	UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 104,968	1.574.520,00	0,06
XS1673620016	0,1250	%	UBS EUR MTN 17/21	EUR	550,0	% 99,548	547.511,25	0,02
Niederlande						184.193.737,80	7,51	
XS1402941790	0,6250	%	ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 101,179	404.716,00	0,02
XS1253955469	2,8750	%	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 105,969	2.119.380,00	0,09
XS0997342562	2,1250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.800,0	% 106,750	1.921.491,00	0,08
XS0937858271	2,5000	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 112,094	1.120.940,00	0,05
XS1422841202	0,6250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	550,0	% 102,017	561.093,50	0,02
XS1344751968	0,8750	%	ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 102,621	1.026.210,00	0,04
XS1061711575	4,0000	%	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	250,0	% 109,411	273.526,25	0,01
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 99,890	699.230,00	0,03
XS1128224703	2,1250	%	Airbus Finance EUR MTN 14/29	EUR	100,0	% 108,689	108.689,00	0,00
XS1410582586	0,8750	%	Airbus Finance EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 98,928	1.978.560,00	0,08
XS1391625289	1,1250	%	Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 100,199	500.995,00	0,02
XS0997535520	3,2500	%	Alliander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.000,0	% 103,416	10.341.600,00	0,42
XS1400167133	0,8750	%	Alliander EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 100,967	201.934,00	0,01
DE000A1GNAH1	5,7500	%	Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	1.000,0	% 117,894	1.178.940,00	0,05
DE000A1HG1K6	3,0000	%	Allianz Finance II EUR Notes 13/28 S.61	EUR	1.000,0	% 119,910	1.199.100,00	0,05
XS1405774990	0,6250	%	ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 101,125	101.124,50	0,00
XS0821096418	2,2500	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 12/22	EUR	1.500,0	% 111,064	1.665.960,00	0,07
XS0953222550	2,2500	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 13/23	EUR	4.000,0	% 112,431	4.497.240,00	0,18
XS1166023777	0,3750	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 102,112	2.042.240,00	0,08
XS1428771809	0,2500	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 100,043	1.500.637,50	0,06
XS1135309794	1,2500	%	Bayer Capital EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 105,539	211.078,00	0,01
XS1321956333	0,8750	%	BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	900,0	% 102,695	924.250,50	0,04
XS1396260520	0,1250	%	BMW Finance EUR MTN 16/20	EUR	1.000,0	% 100,405	1.004.050,00	0,04
XS1363560977	1,0000	%	BMW Finance EUR MTN 16/22	EUR	900,0	% 103,485	931.365,00	0,04
XS1548436556	0,1250	%	BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 100,200	1.002.000,00	0,04
XS0645941419	5,5000	%	Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	% 104,432	1.044.320,00	0,04
XS1689523840	1,1250	%	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 99,428	397.712,00	0,02
XS1637093508	0,6250	%	Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	550,0	% 99,064	544.852,00	0,02
XS0494953820	4,2500	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 110,648	2.212.960,00	0,09
XS1396830058	0,2500	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/21	EUR	1.500,0	% 100,566	1.508.490,00	0,06
XS1382792197	0,6250	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 100,918	2.018.360,00	0,08
XS1215181980	1,0000	%	DSM EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 101,748	610.488,00	0,02
XS1495373505	0,7500	%	DSM EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 97,882	880.938,00	0,04
XS1471646965	1,1250	%	EDP Finance BV EUR MTN 16/24	EUR	250,0	% 100,150	250.375,00	0,01
XS1385395121	2,3750	%	EDP Finance EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 108,591	434.364,00	0,02
XS1558083652	1,8750	%	EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 105,446	527.230,00	0,02
XS1209031019	2,6000	%	ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	150,0	% 100,974	151.461,00	0,01
XS0452187916	5,0000	%	Enel Finance International EUR MTN 09/22	EUR	2.000,0	% 122,771	2.455.420,00	0,10
XS1425966287	1,3750	%	Enel Finance International EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 101,004	1.010.040,00	0,04
XS1307369717	1,5000	%	Enxsis Holding EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 105,435	210.870,00	0,01
DE000A185QA5	0,3750	%	Evonik Finance EUR MTN 16/24	EUR	510,0	% 96,688	493.108,80	0,02
XS1396767854	1,2500	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 100,107	200.214,00	0,01
XS1551446880	1,3750	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 100,026	1.500.390,00	0,06
XS1117297942	0,6880	%	Geberit International EUR Notes 15/21	EUR	500,0	% 102,098	510.490,00	0,02
XS1121198094	1,8750	%	General Motors Financial International EUR MTN 14/19	EUR	1.700,0	% 103,813	1.764.821,00	0,07
XS1413583839	1,1680	%	General Motors Financial International EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 102,711	308.133,00	0,01
XS0758419658	2,5000	%	Heineken EUR MTN 12/19	EUR	270,0	% 103,853	280.401,75	0,01
XS0758420748	3,5000	%	Heineken EUR MTN 12/24	EUR	600,0	% 117,504	705.024,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1330434389	1,5000	%	Heineken EUR MTN 15/24	EUR	750,0	% 104,762	785.715,00	0,03
XS1401174633	1,0000	%	Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 99,736	797.888,00	0,03
XS1691781865	1,5000	%	Heineken EUR MTN 17/29	EUR	550,0	% 99,312	546.216,00	0,02
XS1611167856	1,0000	%	Hella Finance EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 101,091	707.633,50	0,03
XS1398476793	1,1250	%	Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 99,821	1.297.673,00	0,05
XS1037382535	3,6250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.900,0	% 109,761	2.085.459,00	0,09
XS0748187902	4,5000	%	ING Bank EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 118,676	1.186.755,00	0,05
XS1080078428	1,2500	%	ING Bank EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,153	825.224,00	0,03
XS1169586606	0,7000	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 102,020	1.020.200,00	0,04
XS0454773713	5,6250	%	KPN EUR MTN 09/24	EUR	1.000,0	% 131,636	1.316.360,00	0,05
XS0543354236	3,7500	%	KPN EUR MTN 10/20	EUR	7.500,0	% 110,802	8.310.112,50	0,34
XS1485532896	0,6250	%	KPN EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 96,884	290.652,00	0,01
XS1485533431	1,1250	%	KPN EUR MTN 16/28	EUR	700,0	% 95,413	667.891,00	0,03
XS1518704900	0,2500	%	Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	650,0	% 101,019	656.623,50	0,03
XS1492457236	1,2500	%	Mylan EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 102,785	308.355,00	0,01
XS1409382030	1,0000	%	Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	450,0	% 101,348	456.066,00	0,02
XS1520713022	0,0000	%	Nederlandse Gasunie EUR Zero- Coupon MTN 18.11.2019	EUR	2.000,0	% 100,225	2.004.500,00	0,08
XS0765298095	3,0000	%	Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 12/22	EUR	3.700,0	% 113,695	4.206.715,00	0,17
XS0951381523	1,7500	%	Nederlandse Waterschapsbank EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 105,846	2.116.920,00	0,09
NL0000102275	3,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	2.000,0	% 120,958	2.419.160,00	0,10
NL0009348242	3,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.500,0	% 111,551	3.904.285,00	0,16
NL0009712470	3,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	4.500,0	% 114,141	5.136.345,00	0,21
NL0010881827	0,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	4.000,0	% 102,088	4.083.520,00	0,17
NL0011220108	0,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.500,0	% 99,985	12.498.125,00	0,51
NL0011819040	0,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.500,0	% 100,782	2.519.550,00	0,10
XS0977140531	1,7500	%	NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	% 102,138	1.532.062,50	0,06
XS1423753463	0,6250	%	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 98,611	1.479.165,00	0,06
XS1550988643	4,6250	%	NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	350,0	% 111,688	390.906,25	0,02
XS1204254715	1,0000	%	NN Group EUR MTN 15/22	EUR	1.950,0	% 102,905	2.006.637,75	0,08
XS1623355457	1,6250	%	NN Group EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	% 101,774	1.730.149,50	0,07
NL0006133175	5,3750	%	PostNL EUR Notes 07/17	EUR	2.500,0	% 100,623	2.515.575,00	0,10
XS1069772082	2,5000	%	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	2.000,0	% 105,923	2.118.460,00	0,09
XS0557252417	3,7500	%	Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 110,925	1.109.250,00	0,05
XS1502438820	0,1250	%	Rabobank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,287	501.432,50	0,02
XS0496281618	6,8750	%	Rabobank EUR Notes 10/20	EUR	3.000,0	% 116,402	3.492.060,00	0,14
XS0478074924	4,1250	%	Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 109,720	1.097.200,00	0,04
XS1576837725	0,3750	%	RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,472	502.360,00	0,02
XS1189286286	2,5000	%	REN Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 107,689	1.076.890,00	0,04
XS0975256685	3,6250	%	Repsol International Finance EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 113,513	1.135.130,00	0,05
XS1195056079	0,8750	%	Roche Finance Europe EUR MTN 15/25	EUR	350,0	% 102,150	357.525,00	0,01
XS1591523755	2,7500	%	Saipern Finance International EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 102,804	616.824,00	0,03
XS1411405662	0,7500	%	Shell International Finance EUR MTN 16/24	EUR	950,0	% 101,237	961.746,75	0,04
XS1476654238	0,3750	%	Shell International Finance EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 97,753	782.024,00	0,03
XS1524573752	1,2500	%	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	750,0	% 103,262	774.465,00	0,03
XS0972570351	6,5000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.700,0	% 105,721	2.854.467,00	0,12
XS1148359356	4,2000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	10.400,0	% 106,064	11.030.604,00	0,45
XS0988014212	2,1250	%	TenneT Holding EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 106,694	2.133.880,00	0,09
XS1432384664	1,0000	%	TenneT Holding EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 100,463	602.775,00	0,02
XS1439749109	0,3750	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	2.500,0	% 99,240	2.481.000,00	0,10
XS1403014936	0,5000	%	Unilever EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 99,063	445.781,25	0,02
XS1566101603	1,0000	%	Unilever EUR MTN 17/27	EUR	2.200,0	% 98,973	2.177.406,00	0,09
XS1654192274	1,3750	%	Unilever EUR MTN 17/29	EUR	400,0	% 100,054	400.216,00	0,02
XS1178970106	0,5000	%	Unilever EUR Notes 15/22	EUR	850,0	% 101,256	860.676,00	0,04
XS1032164607	2,5000	%	Urenco Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 107,825	1.401.725,00	0,06
XS0968913268	3,8750	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	11.400,0	% 102,650	11.702.100,00	0,48
XS1048428012	3,7500	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 105,050	420.200,00	0,02
DE000A18V138	1,6250	%	Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 104,863	1.572.945,00	0,06
DE000A182VS4	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	1.900,0	% 101,920	1.936.480,00	0,08
DE000A182VT2	1,5000	%	Vonovia Finance EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 101,146	809.168,00	0,03
DE000A19NS93	1,1250	%	Vonovia Finance EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 99,383	993.830,00	0,04
XS1575992596	1,5000	%	Wolters Kluwer EUR Notes 17/27	EUR	500,0	% 101,173	505.865,00	0,02
Türkei						7.820.190,00	0,31	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0285127329	5,8750	%	Turkey Government EUR Bonds 07/19	EUR	1.600,0	%	107,800	1.724.800,00	0,07
XS1057340009	4,1250	%	Turkey Government EUR Bonds 14/23	EUR	1.400,0	%	107,284	1.501.969,00	0,06
XS1629918415	3,2500	%	Turkey Government EUR MTN 17/25	EUR	2.300,0	%	100,207	2.304.761,00	0,09
XS1084838496	3,3750	%	Türkiye Garanti Bankası EUR MTN 14/19	EUR	2.200,0	%	104,030	2.288.660,00	0,09
Vereinigtes Königreich							115.646.795,50	4,70	
XS1199439222	1,1250	%	Abbey National Treasury Services EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	101,220	303.660,00	0,01
XS1686846061	1,6250	%	Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	300,0	%	99,644	298.932,00	0,01
XS14111403709	0,2500	%	AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	%	100,037	1.700.620,50	0,07
XS0342289575	6,0000	%	Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	400,0	%	101,889	407.556,00	0,02
XS0611398008	6,6250	%	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	2.000,0	%	123,480	2.469.600,00	0,10
XS1116480697	1,5000	%	Barclays EUR MTN 14/22	EUR	500,0	%	103,625	518.125,00	0,02
XS1324928750	1,0000	%	BAT International Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	%	102,247	1.533.705,00	0,06
XS0796069283	6,5000	%	BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	8.500,0	%	101,017	8.586.445,00	0,35
XS0633025977	4,1540	%	BP Capital Markets EUR MTN 11/20	EUR	1.500,0	%	110,353	1.655.287,50	0,07
XS1114477133	1,5260	%	BP Capital Markets EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	105,727	1.057.270,00	0,04
XS1190974011	1,5730	%	BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	500,0	%	102,820	514.100,00	0,02
XS0615238044	4,6250	%	Brambles Finance EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	%	102,573	1.025.730,00	0,04
XS1577950667	1,5000	%	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	300,0	%	100,542	301.626,00	0,01
XS1075430741	1,1250	%	British Telecommunication EUR MTN 14/19	EUR	850,0	%	102,056	867.476,00	0,04
XS1377680381	0,6250	%	British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	%	101,194	2.327.462,00	0,10
XS1377679961	1,7500	%	British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	%	102,749	2.774.223,00	0,11
XS1637333748	1,5000	%	British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	99,019	990.190,00	0,04
XS1415535183	0,7500	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	2.000,0	%	101,704	2.034.080,00	0,08
XS1415535340	1,1250	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	101,998	1.019.980,00	0,04
XS1079320203	1,8750	%	Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	2.000,0	%	107,521	2.150.420,00	0,09
XS1529880368	0,5000	%	Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	1.125,0	%	100,058	1.125.652,50	0,05
XS0993993921	2,5000	%	Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	6.500,0	%	107,138	6.963.970,00	0,28
XS1035001921	1,8750	%	FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	800,0	%	103,041	824.328,00	0,03
XS1080158535	1,8750	%	FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	105,015	1.050.150,00	0,04
XS1317725726	1,5280	%	FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	2.500,0	%	103,916	2.597.900,00	0,11
XS1232188257	1,1140	%	FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	%	102,467	1.024.665,00	0,04
XS1409362784	1,6150	%	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	103,358	413.432,00	0,02
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	450,0	%	101,101	454.954,50	0,02
XS1147600305	0,6250	%	GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	500,0	%	101,558	507.790,00	0,02
XS1681518962	0,0000	%	GlaxoSmithKline Capital EUR Zero-Coupon Notes 12.09.2020	EUR	500,0	%	100,073	500.365,00	0,02
XS1379158550	1,7500	%	Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	%	104,168	1.250.010,00	0,05
XS0715437140	5,0000	%	Imperial Brands Finance EUR MTN 11/19	EUR	1.500,0	%	110,716	1.660.740,00	0,07
XS1040508167	2,2500	%	Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	600,0	%	106,098	636.585,00	0,03
XS1040508241	3,3750	%	Imperial Brands Finance EUR MTN 14/26	EUR	900,0	%	114,249	1.028.241,00	0,04
XS1558013014	0,5000	%	Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	350,0	%	100,393	351.373,75	0,01
XS1109333986	0,1200	%	Lloyds Bank EUR FLR-MTN 14/19	EUR	500,0	%	100,795	503.975,00	0,02
XS0577606725	4,8750	%	Lloyds Bank EUR MTN 11/23	EUR	2.000,0	%	124,006	2.480.120,00	0,10
XS1219428957	0,6250	%	Lloyds Bank EUR MTN 15/20	EUR	2.150,0	%	101,766	2.187.969,00	0,09
XS1517174626	1,0000	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	2.064,0	%	100,753	2.079.531,60	0,09
XS0213972614	4,3750	%	National Grid EUR MTN 05/20	EUR	1.500,0	%	110,834	1.662.510,00	0,07
XS0289011198	4,3750	%	Nationwide Building Society EUR MTN 07/22	EUR	1.000,0	%	118,704	1.187.040,00	0,05
XS1052676142	1,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	%	102,647	1.026.470,00	0,04
XS1308693867	0,7500	%	Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.100,0	%	102,597	2.154.537,00	0,09
XS1196797614	1,2500	%	Nationwide Building Society EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	101,819	1.018.190,00	0,04
XS1599125157	0,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	99,771	299.311,50	0,01
XS1569896498	0,5000	%	Nationwide Building Society EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	100,402	1.004.020,00	0,04
XS0903531795	4,2500	%	NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	3.000,0	%	108,500	3.255.000,00	0,13
XS0976892611	3,2500	%	Rentokil Initial EUR MTN 13/21	EUR	500,0	%	111,258	556.290,00	0,02
XS0454984765	5,3750	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	4.000,0	%	110,776	4.431.020,00	0,18
XS0496481200	5,5000	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	2.200,0	%	113,450	2.495.900,00	0,10
XS1575979148	2,0000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	800,0	%	104,657	837.256,00	0,03
XS1080952960	1,6250	%	Royal Bank of Scotland Group EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	%	102,829	2.056.570,00	0,08
XS1382368113	2,5000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	%	107,439	3.223.170,00	0,13
XS1325080890	0,8750	%	Santander EUR MTN 15/20	EUR	500,0	%	102,332	511.657,50	0,02
XS1360443979	0,2500	%	Santander EUR Notes 16/21	EUR	1.700,0	%	100,878	1.714.926,00	0,07
XS0953219416	2,6250	%	Santander UK EUR MTN 13/20	EUR	2.500,0	%	107,101	2.677.525,00	0,11
XS1136183537	0,8750	%	Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	600,0	%	101,969	611.814,00	0,03
XS1220923996	0,2500	%	Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	1.350,0	%	100,495	1.356.682,50	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0829343598	5,6250	%	Scottish & Southern Energy EUR FLR-Notes 12/undefined	EUR	800,0	100,050	800.400,00	0,03
XS1109741246	1,5000	%	Sky EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	104,040	1.456.553,00	0,06
XS1140857316	3,1250	%	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	500,0	108,870	544.347,50	0,02
XS1109802303	1,0000	%	Vodafone Group EUR MTN 14/20	EUR	6.250,0	102,604	6.412.718,75	0,26
XS1323028479	0,8750	%	Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	550,0	102,419	563.304,50	0,02
XS1372838240	1,2500	%	Vodafone Group EUR MTN 16/21	EUR	450,0	103,827	467.221,50	0,02
XS1499604905	0,5000	%	Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	200,0	97,548	195.096,00	0,01
XS1574681620	0,3750	%	Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	910,0	100,274	912.493,40	0,04
XS1652855815	1,5000	%	Vodafone Group EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	99,276	1.489.140,00	0,06
XS0995643003	3,0000	%	WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	112,529	1.125.290,00	0,05
XS1046237431	2,1250	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	4.450,0	103,257	4.594.936,50	0,19
XS1203856072	1,2500	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.200,0	103,066	2.267.452,00	0,09
XS1318364731	0,7500	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.500,0	102,389	2.559.712,50	0,10
USA						122.737.873,50	4,96	
XS1234370127	0,9500	%	3M EUR MTN 15/23	EUR	450,0	102,838	462.771,00	0,02
XS1421914745	0,3750	%	3M EUR MTN 16/22	EUR	3.000,0	100,728	3.021.825,00	0,12
XS1520897163	0,3750	%	AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	2.400,0	100,761	2.418.264,00	0,10
XS1419858094	0,3750	%	Air Products & Chemicals EUR Notes 16/21	EUR	1.900,0	101,049	1.919.931,00	0,08
XS1405781425	1,5000	%	American International Group EUR Notes 16/23	EUR	650,0	103,428	672.278,75	0,03
XS1627602201	1,8750	%	American International Group EUR Notes 17/27	EUR	850,0	101,216	860.336,00	0,04
XS1369278251	1,2500	%	Amgen EUR Notes 16/22	EUR	1.400,0	103,668	1.451.352,00	0,06
XS0903433513	2,5000	%	AT&T EUR Notes 13/23	EUR	500,0	108,890	544.450,00	0,02
XS1144086110	1,4500	%	AT&T EUR Notes 14/22	EUR	1.000,0	104,092	1.040.920,00	0,04
XS1629866275	2,3500	%	AT&T EUR Notes 17/29	EUR	700,0	101,679	711.753,00	0,03
XS1602547264	1,7760	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.600,0	102,364	1.637.824,00	0,07
XS1107731702	1,3750	%	Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	2.700,0	104,113	2.811.051,00	0,11
XS1079726334	2,3750	%	Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	108,655	2.173.100,00	0,09
XS1664644710	1,1250	%	Bat Capital EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	101,673	1.525.095,00	0,06
XS1531347661	1,9000	%	Becton Dickinson EUR Notes 16/26	EUR	500,0	100,997	504.985,00	0,02
XS1622560842	0,3680	%	Becton Dickinson EUR Notes 17/19	EUR	1.700,0	100,538	1.709.146,00	0,07
XS1200679071	1,1250	%	Berkshire Hathaway EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0	99,397	993.970,00	0,04
XS1548792420	0,2500	%	Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	500,0	100,539	502.692,50	0,02
XS1492691008	1,1250	%	Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	150,0	99,672	149.508,00	0,01
XS0443469316	7,3750	%	Citigroup EUR MTN 09/19	EUR	2.000,0	114,421	2.288.420,00	0,09
XS1128148845	1,3750	%	Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	700,0	104,303	730.121,00	0,03
XS1107727007	2,1250	%	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	500,0	107,209	536.045,00	0,02
XS1197833053	1,1250	%	Coca-Cola EUR Notes 15/27	EUR	500,0	100,668	503.340,00	0,02
XS1574671662	0,0000	%	Coca-Cola EUR Zero-Coupon Notes 09.03.2021	EUR	300,0	99,911	299.733,00	0,01
XS0810720515	2,0000	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 12/19	EUR	1.500,0	104,021	1.560.315,00	0,06
XS1319814064	0,5000	%	FedEx EUR Notes 16/20	EUR	1.500,0	101,098	1.516.470,00	0,06
XS1319820541	1,6250	%	FedEx EUR Notes 16/27	EUR	2.500,0	101,203	2.530.075,00	0,10
XS1238901166	1,2500	%	General Electric EUR Notes 15/23	EUR	200,0	104,334	208.668,00	0,01
XS1238902057	1,8750	%	General Electric EUR Notes 15/27	EUR	300,0	106,727	320.179,50	0,01
XS0993266625	2,1000	%	General Mills EUR Notes 13/20	EUR	3.050,0	105,854	3.228.547,00	0,13
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	300,0	98,967	296.899,50	0,01
XS0459410782	5,1250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	2.000,0	110,666	2.213.310,00	0,09
XS1458408561	1,6250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	700,0	100,345	702.411,50	0,03
XS1366026596	0,6500	%	Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	500,0	101,618	508.090,00	0,02
XS1366026596	0,6500	%	Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	4.000,0	101,618	4.064.720,00	0,17
XS0856023147	1,3750	%	International Business Machi- nes EUR MTN 12/19 S.1	EUR	1.500,0	103,266	1.548.990,00	0,06
XS1411535286	0,2500	%	Johnson & Johnson EUR Notes 16/22	EUR	350,0	100,814	352.847,25	0,01
XS1034975406	3,0000	%	JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	2.400,0	114,874	2.756.976,00	0,11
XS1310493744	1,5000	%	JPMorgan Chase EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	104,961	1.259.532,00	0,05
XS1456422135	0,6250	%	JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	900,0	98,772	888.943,50	0,04
XS1402921412	1,5000	%	JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0	102,184	715.288,00	0,03
XS1070075988	1,7500	%	Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	105,304	1.053.040,00	0,04
XS1410417544	1,0000	%	Kellogg EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	100,135	1.001.350,00	0,04
XS1679515038	0,6250	%	Kimberly-Clark EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0	99,638	1.494.562,50	0,06
XS1405782407	1,5000	%	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	500,0	101,391	506.952,50	0,02
XS1405784015	2,2500	%	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/28	EUR	2.000,0	101,820	2.036.390,00	0,08
XS1403264374	1,0000	%	McDonald's EUR MTN 16/23	EUR	800,0	101,586	812.684,00	0,03
XS1567173809	0,6250	%	McKesson EUR Notes 17/21	EUR	2.300,0	100,768	2.317.652,50	0,09
XS1567174286	1,5000	%	McKesson EUR Notes 17/25	EUR	1.000,0	102,351	1.023.510,00	0,04
XS1513055555	0,5000	%	Merck EUR Notes 16/24	EUR	600,0	99,002	594.012,00	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 13/21	EUR	2.500,0	% 107,124	2.678.100,00	0,11
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 102,507	205.014,00	0,01
XS1197269647	1,0000 % Mondelez International EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 102,507	1.025.070,00	0,04
XS1346872580	1,6250 % Mondelez International EUR Notes 16/23	EUR	750,0	% 105,236	789.266,25	0,03
XS0298899534	5,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 07/19	EUR	500,0	% 108,184	540.920,00	0,02
XS0531922465	5,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0	% 115,200	3.456.000,00	0,14
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 103,681	518.405,00	0,02
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.050,0	% 104,617	1.098.473,25	0,04
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	% 102,036	1.224.432,00	0,05
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	1.500,0	% 105,887	1.588.305,00	0,06
XS0951216083	2,2500 % Oracle EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 107,328	1.073.280,00	0,04
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 105,729	1.057.290,00	0,04
XS1574158082	1,0000 % Pfizer EUR Notes 17/27	EUR	400,0	% 100,006	400.024,00	0,02
XS1040105980	2,8750 % Philip Morris International EUR MTN 14/26	EUR	950,0	% 114,170	1.084.610,25	0,04
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	1.500,0	% 104,305	1.564.575,00	0,07
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris International EUR Notes 13/25	EUR	1.000,0	% 113,050	1.130.500,00	0,05
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 102,254	1.533.810,00	0,06
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	1.200,0	% 99,096	1.189.152,00	0,05
XS1043498382	1,5000 % Praxair EUR MTN 14/20	EUR	2.500,0	% 103,742	2.593.550,00	0,11
XS1143916465	1,6250 % Praxair EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 106,018	1.060.175,00	0,04
XS1577747782	0,8000 % Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	3.150,0	% 101,182	3.187.233,00	0,13
XS1072516690	3,0000 % Prologis EUR Notes 14/26	EUR	1.200,0	% 113,460	1.361.520,00	0,06
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Holdings GP EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 102,063	204.126,00	0,01
XS0975837146	2,3750 % Simon Property Group EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 106,382	1.063.820,00	0,04
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	800,0	% 103,980	831.836,00	0,03
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	4.500,0	% 107,640	4.843.800,00	0,20
XS1266734349	1,9500 % Time Warner EUR Notes 15/23	EUR	1.050,0	% 105,655	1.109.377,50	0,05
XS1266734349	1,9500 % Time Warner EUR Notes 15/23	EUR	450,0	% 105,655	475.447,50	0,02
XS1107890763	1,0000 % Toyota Motor Credit EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	% 103,529	1.449.406,00	0,06
XS1366786983	1,1250 % United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 103,438	1.034.380,00	0,04
XS1366786983	1,1250 % United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 103,438	155.157,00	0,01
XS1623404412	0,8500 % US Bancorp EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 100,184	450.828,00	0,02
XS1030900168	2,3750 % Verizon Communications EUR MTN 14/22	EUR	2.500,0	% 108,250	2.706.250,00	0,11
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 114,663	1.146.625,00	0,05
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	% 104,014	1.560.210,00	0,06
XS0925599556	2,2500 % Wells Fargo EUR MTN 13/23	EUR	2.500,0	% 109,011	2.725.262,50	0,11
XS1200845003	0,6250 % Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	2.950,0	% 101,418	2.991.816,25	0,12
DE000A1417F8	2,2500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	4.500,0	% 103,300	4.648.500,00	0,19

Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2.422.257.163,11 99,04

Einlagen bei Kreditinstituten 2.401.009,14 0,10

Täglich fällige Gelder 2.401.009,14 0,10

State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch EUR 1.471.009,14 0,06

Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be-

sicherung von Derivaten 930.000,00 0,04

Summe Einlagen bei Kreditinstituten 2.401.009,14 0,10

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-991.243,43	-0,04
Devisentermingeschäfte				-991.243,43	-0,04
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-3.290.074,32		33.693,19	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-87.925.267,10		-1.024.936,62	-0,04
Anlage in Derivaten				-991.243,43	-0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				21.900.318,84	0,90
Teilfondsvermögen				2.445.567.247,66	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	1.001,02	1.035,04	998,48
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	99,87	102,65	99,63
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	99,83	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	98,83	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.167,57	1.175,57	1.127,27
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1.013,12	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.082,14	1.114,03	1.096,10
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	101.404,69	--	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	97.125	100.855	30.697
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	4.360.706	881.103	950.758
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	10	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	10	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	128.034	62.714	445
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	897.872	1.557.229	967.518
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	7.929	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.445,6	1.995,3	1.183,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	18,14
Italien	15,47
Spanien	9,80
Deutschland	9,65
Niederlande	7,51
USA	4,96
Vereinigtes Königreich	4,70
Belgien	3,92
Luxemburg	2,74
Schweden	2,02
Sonstige Länder	20,13
Sonstige Vermögenswerte	0,96
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	49.980.704,43	22.987.610,94
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-35.620,66	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	22,68	2.696,92
Summe der Erträge	49.945.106,45	22.990.307,86
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.347,72	-76.112,42
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-307.829,47	-217.219,36
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.514.568,92	-5.955.499,68
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.823.746,11	-6.248.831,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.440.584,28	2.650.425,62
Nettoertrag/-verlust	41.680.776,06	19.391.902,02
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	53.132,27	-21.910,62
- Devisen	241,79	204.908,31
- Devisentermingeschäften	-3.625.261,34	-1.159.440,81
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.713.166,82	1.909.535,48
- CFD-Geschäftennn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.036.645,56	803.424,23
Nettogewinn/-verlust	19.359.076,40	21.128.418,61
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	210.700,00	-210.700,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.626.546,25	763.833,23
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-36.277.813,52	56.018.562,54
- CFD-Geschäftennn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-18.334.583,37	77.700.114,38

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 2.367.851.235,11)	2.422.257.163,11	1.969.986.703,23
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.401.009,14	2.913.397,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	25.378.580,53	23.378.784,35
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	168.392,48	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.009.002,27	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	33.693,19	635.302,82
Gesamtvermögen	2.451.247.840,72	1.996.914.187,95
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-63.080,68	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.836.988,50	-744.131,50
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-755.587,26	-616.574,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-210.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.024.936,62	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-5.680.593,06	-1.571.405,59
Teilfondsvermögen	2.445.567.247,66	1.995.342.782,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.995.342.782,36	1.183.760.733,71
Mittelzuflüsse	1.604.851.765,15	1.044.628.259,56
Mittelrückflüsse	-1.096.521.339,74	-272.409.200,55
Ausschüttung	-42.248.606,58	-34.883.274,89
Ertragsausgleich	2.477.229,84	-3.453.849,85
Betriebsergebnis	-18.334.583,37	77.700.114,38
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.445.567.247,66	1.995.342.782,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.601.901	1.949.418
- ausgegeben	4.080.671	979.786
- zurückgenommen	-1.190.885	-327.303
- am Ende des Berichtszeitraums	5.491.687	2.601.901

Allianz Advanced Fixed Income Global

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							226.150.848,44	90,87	
Obligationen							226.150.848,44	90,87	
Australien							4.011.489,20	1,60	
AU300TB01224	5,2500	%	Australia Government AUD Bonds 06/19 S.122	AUD	1.000,0	%	104,857	697.075,72	0,28
AU3TB0000135	4,7500	%	Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	400,0	%	116,435	309.617,91	0,12
AU3TB0000150	3,2500	%	Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	%	103,184	685.953,83	0,28
AU000XCLWAM0	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	500,0	%	93,304	310.136,44	0,12
AU3CB0219186	5,0000	%	National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	250,0	%	109,613	182.172,42	0,07
AU3CB0152940	7,7500	%	Telstra AUD MTN 10/20	AUD	500,0	%	113,217	376.325,96	0,15
AU000WBCHBC3	4,5000	%	Westpac Banking AUD MTN 14/19	AUD	500,0	%	103,028	342.458,38	0,14
XS1045887863	5,0000	%	Westpac Banking AUD MTN 14/21	AUD	1.000,0	%	106,516	708.104,54	0,28
XS1506396974	0,2500	%	Westpac Banking EUR MTN 16/22	EUR	400,0	%	99,911	399.644,00	0,16
Belgien							4.348.110,00	1,74	
BE6285451454	0,6250	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	100,0	%	101,687	101.687,00	0,04
BE0000320292	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	%	153,846	307.692,00	0,12
BE0000324336	4,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0	%	134,185	1.744.405,00	0,70
BE0000328378	2,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	400,0	%	113,290	453.160,00	0,18
BE0000331406	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	500,0	%	145,870	729.350,00	0,29
BE0000333428	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	800,0	%	126,477	1.011.816,00	0,41
Kanada							4.300.157,84	1,74	
CA135087XG49	5,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 01/33	CAD	500,0	%	144,496	492.928,53	0,20
AU3CB0221232	4,2500	%	Province of British Columbia AUD MTN 14/24	AUD	500,0	%	105,881	351.941,57	0,14
US563469TX35	2,1000	%	Province of Manitoba USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	99,185	841.088,70	0,34
US68323ACT97	3,2000	%	Province of Ontario USD Notes 14/24	USD	500,0	%	104,368	442.518,57	0,18
US748149AH49	2,8750	%	Province of Quebec USD Notes 14/24	USD	1.900,0	%	103,011	1.659.700,79	0,67
US78010USN80	2,1500	%	Royal Bank of Canada USD MTN 14/19	USD	600,0	%	100,625	511.979,68	0,21
China							839.266,87	0,34	
USG8200TAF78	1,7500	%	Sinopec Group Overseas Development 2016 USD Notes 16/19	USD	1.000,0	%	98,971	839.266,87	0,34
Dänemark							1.168.641,38	0,46	
XS1381693248	1,7500	%	AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	200,0	%	104,561	209.121,00	0,08
DK0009923138	1,7500	%	Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	5.000,0	%	112,277	754.298,38	0,30
XS1330300341	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	200,0	%	102,611	205.222,00	0,08
Frankreich							12.169.476,57	4,87	
XS1548802914	0,3750	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	100,303	501.512,50	0,20
FR0013094836	0,6250	%	BPCE EUR MTN 16/20	EUR	200,0	%	101,657	203.313,00	0,08
XS1493428426	0,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	200,0	%	100,079	200.157,00	0,08
FR0010171975	4,0000	%	France Government EUR Bonds 05/undefined	EUR	400,0	%	156,367	625.468,00	0,25
FR0010371401	4,0000	%	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	800,0	%	145,873	1.166.984,00	0,47
FR0011461037	3,2500	%	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	900,0	%	133,064	1.197.576,00	0,48
FR0011962398	1,7500	%	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	110,582	1.105.820,00	0,44
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0	%	117,281	1.759.215,00	0,72
FR0012517027	0,5000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	800,0	%	101,032	808.256,00	0,32
FR0013200813	0,2500	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	96,420	964.200,00	0,39
FR0013154044	1,2500	%	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	1.000,0	%	96,749	967.490,00	0,39
FR0013157096	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	300,0	%	101,318	303.952,50	0,12
FR0011798115	2,0000	%	Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	200,0	%	105,392	210.783,00	0,08
FR0013053055	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	200,0	%	103,743	207.485,00	0,08
FR0013181989	0,3750	%	RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	100,0	%	100,782	100.782,00	0,04
FR0013218153	0,6250	%	RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	350,0	%	100,661	352.313,50	0,14
FR0013230737	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	350,0	%	100,879	353.076,50	0,14
FR0012188670	2,1250	%	RCI Banque GBP MTN 14/17	GBP	200,0	%	100,028	226.919,57	0,09
FR0013240835	1,0000	%	Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,510	304.530,00	0,12
FR0013246725	0,6720	%	Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	400,0	%	101,588	406.352,00	0,16
FR0013176302	0,7500	%	Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	200,0	%	101,646	203.291,00	0,08
Deutschland							17.881.037,81	7,18	
XS1220883596	1,2500	%	Bayerische Landesbank USD MTN 15/18	USD	500,0	%	99,786	423.091,14	0,17
DE0001135226	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	200,0	%	160,801	321.602,00	0,13
DE0001135325	4,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	700,0	%	162,254	1.135.778,00	0,46
DE0001102341	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	800,0	%	130,580	1.044.640,00	0,42

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001102374	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	300,0	% 103,308	309.924,00	0,12
DE0001102390	0,5000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	1.700,0	% 102,459	1.741.803,00	0,70
DE0001135085	4,7500	% Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	400,0	% 144,659	578.636,00	0,23
DE0001141745	0,0000	% Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	300,0	% 101,876	305.628,00	0,12
DE000A2AAL23	0,5000	% Daimler EUR MTN 16/19	EUR	100,0	% 101,104	101.103,50	0,04
DE000A169NA6	0,2500	% Daimler EUR MTN 16/20	EUR	400,0	% 100,547	402.188,00	0,16
DE000A169G07	0,8750	% Daimler EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 102,489	204.978,00	0,08
DE000DL19SQ4	1,0000	% Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	300,0	% 101,467	304.399,50	0,12
DE000DL19TA6	1,5000	% Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 103,451	517.252,50	0,21
XS1267056890	1,0000	% DVB Bank EUR MTN 15/19	EUR	300,0	% 101,887	305.661,00	0,12
XS1379591271	1,2500	% DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 103,305	103.304,50	0,04
DE000A14I2Q6	0,3750	% FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 92,167	460.835,00	0,19
AU0000KFWHY8	4,0000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau AUD MTN 14/19	AUD	400,0	% 102,503	272.569,32	0,11
US500769GJ78	1,7500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau CAD Notes 14/19	CAD	1.000,0	% 100,078	682.805,08	0,27
DE000A11QTF7	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	300,0	% 93,110	279.330,00	0,11
DE000A11QTK7	1,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/35	EUR	200,0	% 101,943	203.886,00	0,08
XS0138036412	5,5500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau GBP MTN 01/21	GBP	800,0	% 116,803	1.059.894,17	0,43
US500769CG75	2,6000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	200.000,0	% 142,408	2.146.009,19	0,86
XS1133657657	4,2500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau NZD MTN 14/19	NZD	1.600,0	% 103,397	1.011.686,06	0,41
US515110BN30	2,0000	% Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 97,843	829.707,98	0,33
XS1501363425	0,2500	% LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 100,258	150.386,25	0,06
XS1125544913	1,6250	% State of North Rhine-Westphalia Germany USD Notes 14/20	USD	3.000,0	% 99,611	2.534.094,87	1,03
XS1692348847	0,2500	% Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	450,0	% 99,966	449.844,75	0,18
Ungarn						262.665,80	0,11
US445545AK21	4,0000	% Hungary Government USD Bonds 14/19	USD	300,0	% 103,250	262.665,80	0,11
Indonesien						486.858,40	0,20
USY20721BJ74	5,8750	% Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	500,0	% 114,826	486.858,40	0,20
Irland						202.196,00	0,08
XS1554373164	0,8750	% Fresenius Finance EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 101,098	202.196,00	0,08
Italien						18.755.089,50	7,54
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 102,426	204.852,00	0,08
IT0001444378	6,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.400,0	% 140,283	1.963.962,00	0,79
IT0003256820	5,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	300,0	% 139,313	417.939,00	0,17
IT0003934657	4,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	500,0	% 116,867	584.335,00	0,23
IT0004009673	3,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	400,0	% 112,736	450.944,00	0,18
IT0004286966	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	800,0	% 131,420	1.051.360,00	0,42
IT0004594930	4,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	3.600,0	% 111,289	4.006.404,00	1,62
IT0004695075	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 116,729	583.645,00	0,23
IT0004898034	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	1.800,0	% 118,692	2.136.456,00	0,86
IT0004953417	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.100,0	% 119,373	1.313.103,00	0,53
IT0004889033	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0	% 123,955	123.955,00	0,05
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	500,0	% 127,209	636.045,00	0,26
IT0005028003	2,1500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	1.000,0	% 106,633	1.066.325,00	0,43
IT0005024234	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	% 111,581	892.644,00	0,36
IT0005090318	1,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.900,0	% 98,663	1.874.587,50	0,75
IT0005277444	0,9000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	300,0	% 100,378	301.134,00	0,12
IT0001174611	6,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	500,0	% 140,036	700.180,00	0,28
XS1689739347	0,6250	% Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 99,382	447.219,00	0,18
Japan						39.810.675,62	16,01
JP1200631388	1,8000	% Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63	JPY	700.000,0	% 110,707	5.839.037,07	2,35
JP13002416A5	2,5000	% Japan Government JPY Bonds 06/36 S.24	JPY	688.300,0	% 135,637	7.034.351,33	2,84
JP1200961785	2,1000	% Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	220.000,0	% 119,895	1.987.430,10	0,80
JP1201011853	2,4000	% Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	450.000,0	% 124,105	4.207.943,53	1,69
JP1103221C56	0,9000	% Japan Government JPY Bonds 12/22 S.322	JPY	400.000,0	% 104,400	3.146.506,26	1,26
JP1201361C58	1,6000	% Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	300.000,0	% 118,786	2.685.063,88	1,08
JP1103351E98	0,5000	% Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	200.000,0	% 103,748	1.563.427,83	0,63
JP1201491E67	1,5000	% Japan Government JPY Bonds 14/34 S.149	JPY	180.000,0	% 117,717	1.596.539,99	0,64
JP1051251F99	0,1000	% Japan Government JPY Bonds 15/20 S.125	JPY	500.000,0	% 100,624	3.790.876,99	1,52
JP1201531F68	1,3000	% Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	450.000,0	% 114,261	3.874.169,74	1,56
JP1300461F39	1,5000	% Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	300.000,0	% 117,143	2.647.925,17	1,06
JP1400081F45	1,4000	% Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	30.000,0	% 112,339	253.933,45	0,10
JP1103421G35	0,1000	% Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	100.000,0	% 100,776	759.320,68	0,31

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US865622CC65	1,7620	%	Sumitomo Mitsui Banking USD Notes 16/18	USD	500,0	% 100,036	424.149,60	0,17
Jersey								
XS1202846819	1,2500	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	200,0	% 102,712	205.424,00	0,08
Luxemburg								
XS1622630132	0,5000	%	Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	220,0	% 100,500	221.100,00	0,09
XS1549372420	0,5000	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 101,225	253.062,50	0,10
Mexiko								
US91086QBC15	4,0000	%	Mexico Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 105,700	896.332,83	0,36
XS1379157404	3,7500	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	200,0	% 105,150	210.300,00	0,08
US71654QBQ47	3,1250	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 14/19	USD	350,0	% 101,098	300.057,80	0,12
Neuseeland								
US00182FAY25	2,2500	%	ANZ New Zealand (London) USD MTN 16/19	USD	500,0	% 100,554	426.345,51	0,17
XS1218336037	4,2500	%	Westpac Securities (London) NZD MTN 15/20	NZD	700,0	% 102,990	440.872,53	0,18
Norwegen								
XS1125546967	1,5000	%	Kommunalbanken USD MTN 14/19	USD	2.000,0	% 99,574	1.688.769,07	0,69
XS1496344794	0,2500	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	600,0	% 100,443	602.655,00	0,24
XS1564331103	0,3750	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	200,0	% 100,607	201.213,00	0,08
XS1377237869	0,3750	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 100,853	201.705,00	0,08
XS1576650813	0,5000	%	SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 100,324	802.588,00	0,32
Philippinen								
US718286BY27	4,2000	%	Philippine Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	% 109,868	465.838,67	0,19
Polen								
XS1015428821	3,0000	%	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 114,945	229.890,00	0,09
Südkorea								
US302154BK41	4,0000	%	Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/24	USD	650,0	% 105,571	581.905,29	0,23
US302154CB33	1,7500	%	Export-Import Bank of Korea USD Notes 16/19	USD	500,0	% 99,261	420.865,15	0,17
US500630CC01	3,7500	%	Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.100,0	% 104,095	970.994,72	0,40
US50066CAM10	2,7500	%	Korea Gas USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 99,378	842.718,22	0,34
Spanien								
XS1322048619	1,6250	%	Amadeus Capital Market EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 105,381	105.380,50	0,04
ES0413211873	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,254	204.508,00	0,08
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	200,0	% 113,882	227.764,00	0,09
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,128	100.127,50	0,04
XS1550951641	0,8750	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	700,0	% 101,332	709.324,00	0,28
ES0000012932	4,2000	%	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	% 127,786	1.150.074,00	0,46
ES00000120N0	4,9000	%	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	200,0	% 139,744	279.488,00	0,11
ES00000122D7	4,0000	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 110,721	1.107.210,00	0,44
ES00000122E5	4,6500	%	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	2.100,0	% 126,755	2.661.855,00	1,08
ES00000123K0	5,8500	%	Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	1.250,0	% 124,553	1.556.906,25	0,63
ES00000124C5	5,1500	%	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 134,515	538.058,00	0,22
ES00000124W3	3,8000	%	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.500,0	% 119,407	1.791.105,00	0,72
ES00000127A2	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	500,0	% 100,164	500.820,00	0,20
ES00000128B8	0,7500	%	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	200,0	% 102,748	205.496,00	0,08
ES00000128H5	1,3000	%	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	% 99,375	248.436,25	0,10
ES00000128E2	3,4500	%	Spain Government EUR Bonds 16/undefined	EUR	200,0	% 106,122	212.244,00	0,09
XS1505554698	0,3180	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 100,655	503.275,00	0,20
Supranational								
XS0307424274	2,3500	%	Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0	% 122,328	1.382.564,00	0,56
XS0085727559	6,0000	%	European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	1.500,0	% 142,572	2.425.749,09	0,98
XS0241594778	1,9000	%	European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	100.000,0	% 116,381	876.900,25	0,35
XS0282506657	2,1500	%	European Investment Bank JPY Notes 07/27	JPY	100.000,0	% 120,529	908.150,57	0,36
US298785DV50	4,8750	%	European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	500,0	% 129,154	547.612,46	0,22
Schweden								
XS1346287748	1,5000	%	Kommuninvest I Sverige USD Notes 16/19	USD	550,0	% 99,881	465.841,00	0,19
XS1075312626	1,6250	%	PGE EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 102,737	308.209,50	0,12
XS1678974525	0,2500	%	SBAB Bank EUR Notes 17/22	EUR	600,0	% 99,039	594.231,00	0,24
XS1014674227	2,6560	%	Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	300,0	% 103,176	309.526,50	0,12
XS1036494638	2,3750	%	Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	200,0	% 103,110	206.219,00	0,08
SE0005676608	2,5000	%	Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	% 114,947	958.689,07	0,40
Schweiz								
US90261XHH89	1,8000	%	UBS AG (Stamford, CT) USD Notes 15/18	USD	300,0	% 100,173	254.838,66	0,10
Niederlande								
XS1646904828	1,0000	%	ABN AMRO Bank GBP MTN 17/20	GBP	200,0	% 99,640	226.039,37	0,09
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 99,890	99.890,00	0,04

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1548436556	0,1250	%	BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	200,0	% 100,200	200.400,00	0,08
NL0009712470	3,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	600,0	% 114,141	684.846,00	0,28
NL0010721999	2,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	500,0	% 135,429	677.145,00	0,27
NL0011220108	0,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	700,0	% 99,985	699.895,00	0,28
XS1439749109	0,3750	%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 99,240	297.720,00	0,12
XS1645483923	1,7500	%	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/22	GBP	800,0	% 99,050	898.803,68	0,37
XS1586555606	0,5000	%	Volkswagen International Finance EUR Notes 17/21	EUR	400,0	% 100,392	401.566,00	0,16
DE000A1ZY971	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 102,094	204.188,00	0,08
Vereinigtes Königreich						14.612.484,28	5,87	
XS1377680381	0,6250	%	British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 101,194	303.582,00	0,12
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 101,101	252.752,50	0,10
XS1558013014	0,5000	%	Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	200,0	% 100,393	200.785,00	0,08
GB0004893086	4,2500	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 00/32	GBP	1.200,0	% 133,617	1.818.709,51	0,73
GB00B6460505	4,2500	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 10/40	GBP	2.450,0	% 143,726	3.994.126,35	1,61
GB00B4RMG977	3,7500	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 11/21	GBP	500,0	% 112,215	636.416,30	0,26
GB00B6RNNH572	3,7500	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 11/undefined	GBP	900,0	% 149,332	1.524.459,06	0,61
GB00B7Z53659	2,2500	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 13/23	GBP	1.250,0	% 107,835	1.528.938,90	0,61
GB00BN65R198	2,0000	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 14/20	GBP	500,0	% 104,134	590.582,87	0,24
GB00BHHFH458	2,7500	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 14/24	GBP	600,0	% 111,637	759.765,88	0,31
GB00BN65R313	3,5000	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 14/45	GBP	800,0	% 133,013	1.206.992,17	0,48
GB00BTHH2R79	2,0000	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 15/25	GBP	550,0	% 106,634	665.240,63	0,27
GB00BYZW3G56	1,5000	%	United Kingdom Gilt GBP Bonds 16/26	GBP	800,0	% 102,161	927.029,11	0,37
XS1321974740	0,7500	%	WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	200,0	% 101,552	203.104,00	0,08
USA						71.608.966,23	28,77	
US035242AG14	1,9000	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/19	USD	500,0	% 100,402	425.701,35	0,17
US035242AJ52	2,6500	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/21	USD	500,0	% 101,755	431.440,25	0,17
AU3CB0237899	3,3500	%	Apple AUD MTN 16/24	AUD	2.000,0	% 100,659	1.338.335,93	0,54
US00206RCC43	2,3000	%	AT&T USD Notes 14/19	USD	800,0	% 100,554	682.153,84	0,27
US00206RCR12	2,8000	%	AT&T USD Notes 16/21	USD	500,0	% 101,378	429.839,59	0,17
US172967JN28	1,7000	%	Citigroup USD Notes 15/18	USD	600,0	% 100,005	508.823,95	0,20
US30231GAP72	1,7080	%	Exxon Mobil USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 100,166	849.404,67	0,34
US370334BV55	2,2000	%	General Mills USD Notes 14/19	USD	500,0	% 100,772	427.272,47	0,17
AU3CB0223741	4,7000	%	Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	500,0	% 105,135	349.461,91	0,14
XS1614198262	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	150,0	% 101,640	152.460,00	0,06
US428236BY81	2,7500	%	Hewlett-Packard USD Notes 14/19	USD	400,0	% 100,793	341.888,15	0,14
US24422ETA72	1,7500	%	John Deere Capital USD MTN 15/18	USD	350,0	% 100,210	297.423,36	0,12
US501044DD07	1,5000	%	Kroger USD MTN 16/19	USD	500,0	% 98,962	419.598,08	0,17
XS1403263723	0,5000	%	McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 101,181	303.543,00	0,12
US585055BQ86	1,5000	%	Medtronic USD Notes 15/18	USD	200,0	% 99,987	169.576,59	0,07
US59156RBK32	1,9030	%	MetLife USD Notes 14/17	USD	450,0	% 100,105	381.998,82	0,15
XS1144352959	2,0000	%	Nestlé Holdings USD MTN 14/19	USD	600,0	% 100,586	511.777,21	0,21
XS1376845860	1,8750	%	Nestlé Holdings USD MTN 16/21	USD	500,0	% 99,640	422.472,11	0,17
US871829BA42	2,5000	%	Sysco USD Notes 16/21	USD	300,0	% 100,835	256.524,60	0,10
AU3CB0238731	2,7500	%	Toyota Motor Credit AUD MTN 16/21	AUD	850,0	% 99,255	560.859,20	0,23
US912810FT08	4,5000	%	United States Government USD Bonds 06/36	USD	550,0	% 128,670	600.114,39	0,24
US912810QA97	3,5000	%	United States Government USD Bonds 09/39	USD	7.200,0	% 112,854	6.890.359,89	2,78
US912828MP29	3,6250	%	United States Government USD Bonds 10/20	USD	3.000,0	% 104,961	2.670.196,82	1,07
US912828ND89	3,5000	%	United States Government USD Bonds 10/20	USD	3.300,0	% 105,090	2.940.823,79	1,18
US912828PX26	3,6250	%	United States Government USD Bonds 11/21	USD	3.050,0	% 106,461	2.753.495,96	1,11
US912810QT88	3,1250	%	United States Government USD Bonds 11/41	USD	2.700,0	% 105,699	2.420.080,75	0,97
US912828SV33	1,7500	%	United States Government USD Bonds 12/22	USD	5.500,0	% 99,611	4.645.855,90	1,87
US912828UQ10	1,2500	%	United States Government USD Bonds 13/20	USD	3.000,0	% 99,389	2.528.438,87	1,02
US912828VA58	1,1250	%	United States Government USD Bonds 13/20	USD	5.000,0	% 98,988	4.197.088,27	1,69
US912828VS66	2,5000	%	United States Government USD Bonds 13/23	USD	8.800,0	% 102,748	7.667.443,14	3,08
US912810QZ49	3,1250	%	United States Government USD Bonds 13/43	USD	5.800,0	% 105,369	5.182.457,50	2,08
US912828GC872	2,1250	%	United States Government USD Bonds 14/21	USD	6.700,0	% 101,285	5.754.597,06	2,31
US912828G385	2,2500	%	United States Government USD Bonds 14/24	USD	1.000,0	% 100,709	854.009,16	0,34
US912810RH32	3,1250	%	United States Government USD Bonds 14/44	USD	4.300,0	% 105,313	3.840.101,41	1,54
US912828K742	2,0000	%	United States Government USD Bonds 15/25	USD	4.000,0	% 98,471	3.340.114,43	1,34
US912828V988	2,2500	%	United States Government USD Bonds 17/27	USD	3.500,0	% 99,563	2.955.004,55	1,19
US912810FF04	5,2500	%	United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.000,0	% 128,523	2.179.749,80	0,88
XS1651205152	1,3750	%	Wells Fargo & Co GBP MTN 17/22	GBP	550,0	% 99,155	618.579,46	0,25
DE000A14JF78	2,2500	%	ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	300,0	% 103,300	309.900,00	0,12
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						12.227.060,13	4,91	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Obligationen							11.276.257,70	4,52	
Australien							2.736.365,11	1,09	
US05253JAR23	2,1250	%	Australia & New Zealand Banking Group USD MTN 17/20	USD	600,0	%	100,056	509.081,75	0,20
US2027A1JP31	2,0500	%	Commonwealth Bank of Australia USD MTN 17/20	USD	600,0	%	99,975	508.671,25	0,20
US961214DQ36	2,5000	%	Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	500,0	%	100,165	424.696,93	0,17
US961214DG53	2,8000	%	Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	1.500,0	%	101,723	1.293.915,18	0,52
Frankreich							852.486,76	0,34	
US25215DAJ81	2,2500	%	Dexia Credit Local (New York) USD MTN 14/19	USD	1.000,0	%	100,529	852.486,76	0,34
Deutschland							1.530.315,91	0,61	
USD571312T64	2,0000	%	Norddeutsche Landesbank Girozentrale USD Notes 13/19	USD	1.800,0	%	100,257	1.530.315,91	0,61
Neuseeland							1.337.669,46	0,54	
US00182FBA30	2,1250	%	ANZ New Zealand International (London) USD Notes 16/21	USD	1.600,0	%	98,590	1.337.669,46	0,54
Niederlande							587.385,87	0,24	
USN82008AH17	1,3000	%	Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 16/19	USD	700,0	%	98,953	587.385,87	0,24
USA							4.232.034,59	1,70	
US037833AY62	2,1500	%	Apple USD Notes 15/22	USD	1.000,0	%	99,989	847.903,33	0,34
US037833CS76	1,8000	%	Apple USD Notes 17/20	USD	500,0	%	100,175	424.739,24	0,17
US037833DC16	2,1000	%	Apple USD Notes 17/22	USD	800,0	%	99,430	674.531,68	0,27
USU2339CBS62	1,6500	%	Daimler Finance North America USD Notes 15/18	USD	200,0	%	100,041	169.669,09	0,07
USU2339CCM83	2,3000	%	Daimler Finance North America USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	100,528	852.474,58	0,34
US375558BH51	1,9500	%	Gilead Sciences USD Notes 16/22	USD	1.000,0	%	98,745	837.356,00	0,34
USU24652AG14	2,2500	%	Harley-Davidson Financial Services USD MTN 16/19	USD	500,0	%	100,321	425.360,67	0,17
Asset-Backed Securities							245.115,53	0,10	
Italien							88.212,08	0,04	
IT0005058729	0,1780	%	Asset-Backed European Securitisation Transaction ABS EUR FLR-Notes 14/28 Cl.10A	EUR	88,1	%	100,124	88.212,08 ¹⁾	0,04
Spanien							20.926,93	0,01	
ES0311293007	0,6000	%	AUTO ABS EUR Notes 12/24 Cl.A	EUR	20,8	%	100,409	20.926,93 ¹⁾	0,01
Vereinigtes Königreich							135.976,52	0,05	
XS1185233340	1,8372	%	MOTOR 2015-1 ABS USD FLR-Notes 15/22 Cl.A1	USD	159,9	%	100,270	135.976,52 ¹⁾	0,05
Mortgage-Backed Securities							705.686,90	0,29	
Niederlande							563.251,38	0,23	
XS1135365515	0,0690	%	Arena MBS EUR FLR-Notes 14/46 Cl.A2	EUR	560,0	%	100,574	563.251,38 ¹⁾	0,23
Vereinigtes Königreich							142.435,52	0,06	
XS0246902885	0,0000	%	Paragon Mortgages MBS EUR FLR-Notes 06/41 Cl.A2B	EUR	147,3	%	96,717	142.435,52 ¹⁾	0,06
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							7.013.244,10	2,81	
Obligationen							7.013.244,10	2,81	
Kanada							4.451.255,58	1,79	
CA135087B865	1,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 13/19	CAD	2.500,0	%	100,407	1.712.624,40	0,69
CA74814ZEH25	4,2500	%	Province of Quebec CAD Notes 11/21	CAD	3.700,0	%	108,486	2.738.631,18	1,10
Kaimaninseln							846.152,61	0,34	
USG2178XAA03	2,2500	%	CK Hutchison International 17 USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	99,783	846.152,61	0,34
Frankreich							757.497,27	0,30	
JP525021AEC4	0,4070	%	BPCE JPY Notes 14/19 S.8	JPY	100.000,0	%	100,534	757.497,27	0,30
Deutschland							754.234,73	0,30	
JP527603CEB5	0,4700	%	Deutsche Bank (London) JPY Notes 14/19 S.8	JPY	100.000,0	%	100,101	754.234,73	0,30
Südkorea							204.103,91	0,08	
AU3CB0220184	4,5000	%	Export-Import Bank of Korea AUD MTN 14/19	AUD	300,0	%	102,341	204.103,91	0,08
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							245.391.152,67	98,59	
Einlagen bei Kreditinstituten							2.655.761,85	1,07	
Täglich fällige Gelder							2.655.761,85	1,07	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.655.751,42	1,07	
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten				10,43	0,00	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							2.655.761,85	1,07	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-195.622,68	-0,08
Devisentermingeschäfte				-195.622,68	-0,08
Sold JPY / Bought EUR - 04 Dec 2017	JPY -165.000.000,00			7.017,10	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 04 Dec 2017	EUR -4.330.510,65			-37.877,87	-0,02
Sold EUR / Bought DKK - 04 Dec 2017	EUR -672.379,06			-396,96	0,00
Sold EUR / Bought USD - 04 Dec 2017	EUR -2.175.245,71			22.390,31	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 04 Dec 2017	GBP -1.700.000,00			-87.629,53	-0,04
Sold AUD / Bought EUR - 04 Dec 2017	AUD -4.200.000,00			-9.991,83	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 04 Dec 2017	CAD -3.500.000,00			-59.973,54	-0,02
Sold NZD / Bought EUR - 04 Dec 2017	NZD -2.600.000,00			-29.160,36	-0,01
Anlage in Derivaten				-195.622,68	-0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.039.076,51	0,42
Teilfondsvermögen	EUR			248.890.368,35	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	98,62	109,88
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	2.523.658	2.825.208
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		248,9	310,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	30,47
Japan	16,01
Deutschland	8,09
Italien	7,58
Vereinigtes Königreich	5,98
Frankreich	5,51
Spanien	4,87
Kanada	3,53
Australien	2,69
Supranational	2,47
Niederlande	2,24
Sonstige Länder	9,15
Sonstige Vermögenswerte	1,41
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	6.046.266,37	4.110.480,79
- Swapgeschäften	0,00	156,94
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	401,97	105.905,17
- negativer Zinssatz	-57.089,88	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	545.841,40	1.451.733,60
Summe der Erträge	6.535.419,86	5.668.276,50
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-209,77	-31.637,16
- Swapgeschäften	0,00	-152,89
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-135.519,01	-145.301,38
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.906.317,07	-3.043.677,13
Sonstige Kosten	-8.077,35	-96.048,45
Summe der Aufwendungen	-3.050.123,20	-3.316.817,01
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-111.188,49	-63.701,50
Nettoertrag/-verlust	3.374.108,17	2.287.757,99
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-82.010,40	114.052,37
- Devisen	3.143.588,14	5.278.769,80
- Devisentermingeschäften	-899.121,44	-1.295.981,16
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	107.634,21	3.259.267,19
- CFD-Geschäftennn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-314.565,92	-449.865,43
Nettogewinn/-verlust	5.329.632,76	9.194.000,76
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-22.647,74	22.647,74
- Devisen	5.429,38	-5.701,63
- Devisentermingeschäften	-327.947,13	132.324,45
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-32.067.506,18	38.202.708,25
- CFD-Geschäftennn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-27.083.038,91	47.545.979,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 239.255.950,60)	245.391.152,67	307.435.078,84
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.655.761,85	1.624.662,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.525.267,62	1.825.434,32
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	303.583,35	2.402.923,11
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	22.647,74
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	29.407,41	254.740,59
Gesamtvermögen	249.905.172,90	313.565.486,78
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.655,23	-24.474,96
- Wertpapiergeschäften	-549.775,50	-2.676.886,49
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-238.343,73	-301.928,60
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-225.030,09	-122.416,14
Gesamtverbindlichkeiten	-1.014.804,55	-3.125.706,19
Teilfondsvermögen	248.890.368,35	310.439.780,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	310.439.780,59	0,00
Mittelzuflüsse	11.819.893,36	299.963.450,58
Mittelrückflüsse	-42.454.792,71	-37.583.216,49
Ausschüttung	-4.257.228,39	0,00
Ertragsausgleich	425.754,41	513.566,93
Betriebsergebnis	-27.083.038,91	47.545.979,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	248.890.368,35	310.439.780,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.825.208	0
- ausgegeben	111.302	3.185.882
- zurückgenommen	-412.852	-360.674
- am Ende des Berichtszeitraums	2.523.658	2.825.208

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							424.909.303,86	84,99
Obligationen							424.909.303,86	84,99
Argentinien							3.419.967,58	0,67
XS1503160225	3,8750	%	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	900,0	% 101,995	917.955,00	0,18
US040114GX20	7,5000	%	Argentina Government USD Bonds 17/26	USD	1.284,0	% 112,140	1.221.011,89	0,24
US040114HG87	7,1250	%	Argentina Government USD Bonds 17/36	USD	700,0	% 104,875	622.535,80	0,12
AU3CB0247047	3,5000	%	Volkswagen Financial Services Aus- tralia AUD MTN 17/22	AUD	1.000,0	% 99,049	658.464,89	0,13
Australien							8.051.615,44	1,61
AU3TB0000150	3,2500	%	Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.500,0	% 103,184	1.028.930,75	0,21
AU3CB0219186	5,0000	%	National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	1.500,0	% 109,613	1.093.034,50	0,22
AU3CB0152940	7,7500	%	Telstra AUD MTN 10/20	AUD	2.000,0	% 113,217	1.505.303,83	0,30
AU3CB0243756	2,9000	%	Telstra AUD MTN 17/21	AUD	300,0	% 99,739	198.915,58	0,04
AU0000XVGZ14	5,5000	%	Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	1.000,0	% 119,594	795.045,38	0,16
AU3CB0206134	4,7500	%	Wesfarmers AUD MTN 13/20	AUD	500,0	% 104,368	346.910,79	0,07
AU000WBCHBC3	4,5000	%	Westpac Banking AUD MTN 14/19	AUD	2.000,0	% 103,028	1.369.833,53	0,27
XS1045887863	5,0000	%	Westpac Banking AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	% 106,516	1.416.209,08	0,28
XS1676933937	0,3750	%	Westpac Banking EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 99,144	297.432,00	0,06
Österreich							3.637.942,70	0,73
AT0000A04967	4,1500	%	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	% 151,165	755.825,00	0,15
AT0000A1K9C8	0,7500	%	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 101,973	203.946,00	0,04
XS1138366445	1,0000	%	OeBB-Infrastruktur EUR Notes 14/24	EUR	950,0	% 104,312	990.964,00	0,20
US676167BP30	1,5000	%	Österreichische Kontrollbank USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 99,004	839.551,20	0,17
XS0996755350	2,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/19	EUR	500,0	% 104,142	520.707,50	0,10
AT0000A100E2	4,0000	%	Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	300,0	% 108,983	326.949,00	0,07
Belgien							7.335.628,97	1,47
BE0000304130	5,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	1.000,0	% 159,289	1.592.890,00	0,32
BE0000320292	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	% 153,846	307.692,00	0,06
BE0000324336	4,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	700,0	% 134,185	939.295,00	0,19
BE0000331406	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	900,0	% 145,870	1.312.830,00	0,27
BE0000334434	0,8000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	300,0	% 103,262	309.786,00	0,06
BE0000340498	2,1500	%	Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	100,0	% 103,736	103.736,00	0,02
BE0000341504	0,8000	%	Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.000,0	% 100,685	1.006.850,00	0,20
BE0000291972	5,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	700,0	% 148,749	1.041.243,00	0,21
BE0934924383	6,1250	%	ENI Finance International GBP Notes 08/18	GBP	600,0	% 105,986	721.306,97	0,14
Britische Jungferneinseln							459.834,77	0,09
USG82011AB73	2,5000	%	Sinopec Group Overseas Deve- lopment USD Notes 15/20	USD	540,0	% 100,419	459.834,77	0,09
Bulgarien							1.080.930,00	0,22
XS1208855616	2,0000	%	Bulgaria Government EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 108,093	1.080.930,00	0,22
Kanada							10.239.651,45	2,05
USC06156KT62	1,7500	%	Bank of Montreal USD Notes 16/21	USD	600,0	% 98,419	500.754,69	0,10
US064159FL54	2,8000	%	Bank of Nova Scotia USD Notes 14/21	USD	1.200,0	% 102,031	1.038.260,42	0,21
CA135087ZS68	3,5000	%	Canadian Government CAD Bonds 11/45	CAD	750,0	% 119,818	613.114,32	0,12
CA135087B451	2,5000	%	Canadian Government CAD Bonds 13/24	CAD	1.500,0	% 103,490	1.059.126,35	0,21
CA135087WL43	5,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 98/29	CAD	900,0	% 136,135	835.931,00	0,17
US12591DAD30	4,8750	%	CNOOC Nexen Finance USD Notes 14/44	USD	1.500,0	% 110,471	1.405.184,88	0,29
XS1170184821	1,8750	%	Daimler Canada Finance CAD MTN 15/20	CAD	800,0	% 99,080	540.796,80	0,11
XS1689185426	1,5000	%	Magna International EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 101,864	101.864,00	0,02
US68323ADP66	2,5000	%	Province of Ontario USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 98,746	837.366,02	0,17
CA74814ZEP41	3,0000	%	Province of Quebec CAD Notes 12/23	CAD	2.000,0	% 103,314	1.409.766,87	0,28
US748149AH49	2,8750	%	Province of Quebec USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 103,011	873.526,73	0,17
US78010USN80	2,1500	%	Royal Bank of Canada USD MTN 14/19	USD	1.200,0	% 100,625	1.023.959,37	0,20
Kaimaninseln							2.784.107,64	0,55
XS0930010524	3,7500	%	Hutchison Whampoa Europe Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 101,938	1.019.375,00	0,20
US88032XAB01	3,3750	%	Tencent Holdings USD MTN 14/19	USD	1.000,0	% 102,026	865.177,42	0,17
US91911TAL70	4,6250	%	Vale Overseas USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 106,080	899.555,22	0,18
Chile							527.962,50	0,11
XS1084942470	2,2500	%	Corporacion Nacional del Cobre de Chile EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 105,593	527.962,50	0,11
China							1.433.440,14	0,29
USG8200TAF78	1,7500	%	Sinopec Group Overseas Deve- lopment USD Notes 16/19	USD	700,0	% 98,971	587.486,81	0,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USG8201NAF99	2,2500	%	Sinopec Group Overseas Deve- lopment USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,759	845.953,33	0,17
Kolumbien							2.324.550,21	0,47
XS1385239006	3,8750	%	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 115,230	576.150,00	0,12
US195325BL83	7,3750	%	Colombia Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	% 107,938	915.306,76	0,18
USP3772NHK11	2,6250	%	Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 98,243	833.093,45	0,17
Kroatien							2.850.984,57	0,57
XS0645940288	5,8750	%	Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	1.500,0	% 104,408	1.566.112,50	0,32
XS1428088626	3,0000	%	Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	% 105,063	315.187,50	0,06
XS0997000251	6,0000	%	Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	1.000,0	% 114,350	969.684,57	0,19
Tschechische Republik							1.685.632,88	0,35
XS0502286908	4,8750	%	CEZ EUR MTN 10/25	EUR	500,0	% 125,951	629.752,50	0,13
XS1685806900	3,0000	%	CEZ EUR MTN 17/28	EUR	250,0	% 112,211	280.526,25	0,06
CZ0001002547	5,7000	%	Czech Republic CZK Notes 09/24 S.58	CZK	15.000,0	% 134,568	775.354,13	0,16
Dänemark							3.147.067,47	0,64
XS1677902162	0,5000	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	280,0	% 98,706	276.376,80	0,06
XS1068866950	2,7500	%	Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	200,0	% 107,260	214.520,00	0,04
DK0009922320	4,5000	%	Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	6.000,0	% 168,453	1.358.039,41	0,28
DK0009923138	1,7500	%	Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0	% 112,277	301.719,35	0,06
XS1145526585	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	700,0	% 102,205	715.431,50	0,14
XS1673102734	1,5000	%	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	150,0	% 99,361	149.041,50	0,03
XS0593952111	5,6250	%	TDC GBP MTN 11/23	GBP	100,0	% 116,320	131.938,91	0,03
Finnland							150.222,00	0,03
XS1626574708	1,1250	%	Metso EUR MTN 17/24	EUR	150,0	% 100,148	150.222,00	0,03
Frankreich							21.382.157,20	4,28
FR0013260551	1,6250	%	APRR EUR MTN 17/32	EUR	200,0	% 99,961	199.922,00	0,04
XS1489814340	4,5000	%	AXA USD MTN 16/undefined	USD	500,0	% 98,551	417.854,76	0,08
XS1069549761	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 109,870	219.739,00	0,04
XS1046827405	2,8750	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 106,779	427.114,00	0,09
XS1473446604	1,1250	%	BNP Paribas GBP MTN 16/22	GBP	400,0	% 98,631	447.498,52	0,09
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 101,931	203.862,00	0,04
FR0013281748	0,3750	%	Cie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 99,416	298.248,00	0,06
FR0012317758	4,0000	%	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	% 108,250	216.500,00	0,04
US25215DAN93	1,5000	%	Dexia Credit Local (New York) USD Notes 14/17	USD	1.500,0	% 99,997	1.271.959,62	0,25
FR0011401736	4,2500	%	Electricite de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	500,0	% 106,264	531.320,00	0,11
FR0011697028	5,0000	%	Electricite de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	% 109,098	218.195,00	0,04
XS0403958498	6,8750	%	�lectricit� de France GBP MTN 08/22	GBP	500,0	% 126,541	717.661,96	0,14
FR0013284247	0,3750	%	Engie EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 99,857	199.714,00	0,04
XS1204116088	3,1250	%	Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 103,330	206.660,00	0,04
FR0010070060	4,7500	%	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	400,0	% 153,928	615.712,00	0,12
FR0010171975	4,0000	%	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	% 156,367	781.835,00	0,16
FR0010371401	4,0000	%	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0	% 145,873	1.458.730,00	0,29
FR0010916924	3,5000	%	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.000,0	% 125,111	1.251.110,00	0,25
FR0011962398	1,7500	%	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 110,582	552.910,00	0,11
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	% 117,281	469.124,00	0,09
FR0013200813	0,2500	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 96,420	1.446.300,00	0,30
FR0000571218	5,5000	%	France Government EUR Bonds 98/29	EUR	700,0	% 150,560	1.053.920,00	0,22
FR0013205069	1,0000	%	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 93,947	281.839,50	0,06
FR0011439975	7,3750	%	Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 103,175	309.525,00	0,06
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	350,0	% 101,950	356.825,00	0,07
XS1048519596	2,2500	%	RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 106,821	640.926,00	0,13
FR0013283371	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 100,358	100.358,00	0,02
FR0013230737	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,879	302.637,00	0,06
FR0013241361	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	330,0	% 101,886	336.223,80	0,07
FR0012188670	2,1250	%	RCI Banque GBP MTN 14/17	GBP	400,0	% 100,028	453.839,15	0,09
FR0013240835	1,0000	%	Renault EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 101,510	152.265,00	0,03
XS1501425125	1,3750	%	SNCF Reseau USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 98,942	839.025,19	0,17
XS1505132602	0,7500	%	Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	180,0	% 96,079	172.942,20	0,03
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.000,0	% 105,461	2.109.220,00	0,43
FR0013283140	1,6250	%	Suez EUR MTN 17/32	EUR	100,0	% 99,966	99.966,00	0,02
XS1693818285	0,6250	%	Total Capital International EUR MTN 17/24	EUR	100,0	% 99,995	99.995,00	0,02
FR0013281888	0,3750	%	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 99,803	199.606,00	0,04
FR0013230943	0,6250	%	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 100,939	100.938,50	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
FR0011391820	4,4500	%	Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	%	102,199	1.021.990,00	0,20
FR0013282571	0,8750	%	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	99,103	198.206,00	0,04
FR0013213709	1,0000	%	Wendel EUR Notes 16/23	EUR	400,0	%	99,985	399.940,00	0,08
Deutschland							22.326.829,18	4,46	
DE000A1TNC78	1,6250	%	Aareal Bank EUR MTN 14/19	EUR	500,0	%	102,215	511.072,50	0,10
XS1204620915	1,8750	%	Aareal Bank USD MTN 15/19	USD	800,0	%	99,953	678.078,75	0,14
XS1681811243	1,8750	%	Aareal Bank USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	99,320	842.230,62	0,17
DE000A2DAHNG	3,0990	%	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	%	107,690	430.760,00	0,09
DE000A11QR65	3,0000	%	Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	1.000,0	%	105,060	1.050.600,00	0,22
DE000A14I611	2,3750	%	Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0	%	102,513	512.565,00	0,10
XS1469412149	1,3750	%	Bayerische Landesbank USD MTN 16/19	USD	400,0	%	98,853	335.308,19	0,07
DE0001135143	6,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 00/30	EUR	400,0	%	166,902	667.608,00	0,13
DE0001135366	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/40 S.8 (traded in Germany)	EUR	900,0	%	174,777	1.572.993,00	0,31
DE0001135366	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/40 S.8 (traded in USA)	EUR	200,0	%	174,777	349.554,00	0,07
DE000CZ40LR5	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	97,966	391.862,00	0,08
XS1088129660	1,7500	%	CRH Finance Germany EUR MTN 14/21 (traded in Germany)	EUR	800,0	%	105,514	844.112,00	0,17
XS1088129660	1,7500	%	CRH Finance Germany EUR MTN 14/21 (traded in Luxembourg)	EUR	400,0	%	105,514	422.056,00	0,08
DE000DL19TA6	1,5000	%	Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	103,451	517.252,50	0,10
XS1573156681	1,8750	%	Deutsche Bank GBP MTN 17/20	GBP	400,0	%	100,418	455.608,62	0,09
US25152R5D13	2,8500	%	Deutsche Bank USD MTN 16/19	USD	1.000,0	%	101,070	857.074,44	0,17
DE000A161W62	2,7500	%	Deutsche Börse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	500,0	%	106,955	534.775,00	0,11
DE000A13SWD8	1,2500	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/19	EUR	500,0	%	101,626	508.130,00	0,10
XS1433231377	1,2500	%	DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	103,183	412.732,00	0,08
XS1555094066	1,0000	%	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	102,244	511.220,00	0,10
DE000A14I2Q6	0,3750	%	FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	1.800,0	%	92,167	1.659.006,00	0,34
XS1013955379	3,0000	%	Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	800,0	%	109,080	872.636,00	0,17
XS1026109204	4,0000	%	Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	100,0	%	117,056	117.056,00	0,02
DE000A14I421	0,5000	%	Gemeinsame Deutsche Bundesla- ender EUR Notes 15/25 S.47	EUR	1.000,0	%	100,914	1.009.140,00	0,20
XS0626028566	5,0000	%	Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	1.000,0	%	103,088	1.030.880,00	0,21
XS1425274484	2,2500	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	100,0	%	107,671	107.671,00	0,02
XS1529515584	1,5000	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	150,0	%	102,526	153.788,25	0,03
XS1488419935	0,8750	%	Henkel GBP MTN 16/22	GBP	150,0	%	97,848	166.480,58	0,03
XS1626039819	2,0000	%	Henkel USD MTN 17/20	USD	1.000,0	%	100,447	851.787,55	0,17
DE000LB1DV90	4,9000	%	Landesbank Baden-Württem- berg AUD MTN 17/27	AUD	400,0	%	100,676	267.712,39	0,05
DE000LB1B2E5	2,8750	%	Landesbank Baden-Württem- berg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	104,458	313.372,50	0,06
DE000LB09QM2	1,5000	%	Landesbank Baden-Württem- berg USD MTN 16/19	USD	500,0	%	99,345	421.221,31	0,08
XS1475029234	1,6250	%	Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale USD MTN 16/20	USD	1.000,0	%	98,648	836.532,08	0,17
XS1501363425	0,2500	%	LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	%	100,258	150.386,25	0,03
XS1479554567	1,5000	%	NRW Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	97,983	830.892,90	0,17
DE000SK003B9	1,1250	%	Sparkasse KoelnBonn EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	105,104	630.621,00	0,13
DE000A2BPET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	150,0	%	101,449	152.173,50	0,03
XS1692348847	0,2500	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	350,0	%	99,966	349.879,25	0,07
Ungarn							3.937.386,20	0,80	
US445545AE60	6,3750	%	Hungary Government USD Bonds 11/21	USD	1.000,0	%	112,852	956.981,57	0,19
US445545AH91	5,3750	%	Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	500,0	%	112,950	478.906,31	0,10
US445545AK21	4,0000	%	Hungary Government USD Bonds 14/19	USD	2.000,0	%	103,250	1.751.105,32	0,36
XS1401114811	2,6250	%	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	700,0	%	107,199	750.393,00	0,15
Indien							1.713.310,10	0,34	
US05463EAC21	3,2500	%	Axis Bank (Dubai) USD MTN 14/20	USD	1.000,0	%	101,330	859.275,36	0,17
XS1576750951	3,2500	%	ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22	USD	1.000,0	%	100,712	854.034,74	0,17
Indonesien							5.014.068,43	1,00	
XS1084368593	2,8750	%	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	%	107,933	1.511.062,00	0,30
XS1432493879	2,6250	%	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	106,660	533.300,00	0,11
USY20721BJ74	5,8750	%	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	1.540,0	%	114,826	1.499.523,86	0,30
USY7138AAA89	5,2500	%	Pertamina Persero USD Notes 11/21	USD	1.600,0	%	108,357	1.470.182,57	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Irland								822.493,00	0,16
XS1428782160	1,8750	%	ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	200,0	%	103,810	207.620,00	0,04
XS1554373164	0,8750	%	Fresenius Finance EUR Notes 17/22	EUR	100,0	%	101,098	101.098,00	0,02
IE00BV8C9186	2,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	500,0	%	102,755	513.775,00	0,10
Israel								900.064,02	0,18
US46507NAA81	7,2500	%	Israel Electric USD MTN 08/19	USD	1.000,0	%	106,140	900.064,02	0,18
Italien								28.444.277,58	5,67
XS1062900912	4,1250	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	112,556	225.112,00	0,05
XS1316567343	1,1250	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	150,0	%	103,775	155.662,50	0,03
XS1688199949	1,8750	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 17/29	EUR	100,0	%	100,947	100.947,00	0,02
IT0005066763	0,8750	%	Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	500,0	%	102,532	512.660,00	0,10
XS0306647016	6,2500	%	Enel GBP MTN 07/19	GBP	800,0	%	108,595	985.417,32	0,20
XS1684269332	1,0000	%	Eni EUR MTN 17/25	EUR	250,0	%	99,460	248.650,00	0,05
XS1077772538	2,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	460,0	%	105,959	487.411,40	0,10
XS1018032950	3,5000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	1.300,0	%	112,610	1.463.930,00	0,29
XS1636000561	0,8750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	101,104	101.104,00	0,02
IT0005259988	1,1250	%	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	100,063	400.252,00	0,08
IT0003535157	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	400,0	%	130,495	521.980,00	0,10
IT0003934657	4,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	%	116,867	1.519.271,00	0,30
IT0004009673	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	1.200,0	%	112,736	1.352.832,00	0,27
IT0004536949	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	2.500,0	%	110,303	2.757.575,00	0,55
IT0004532559	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	500,0	%	130,062	650.310,00	0,13
IT0004594930	4,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	900,0	%	111,289	1.001.601,00	0,20
IT0004634132	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	1.500,0	%	111,842	1.677.622,50	0,34
IT0004644735	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	300,0	%	120,964	362.892,00	0,07
IT0004898034	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	500,0	%	118,692	593.460,00	0,12
IT0004953417	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.800,0	%	119,373	2.148.714,00	0,43
IT0004889033	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.000,0	%	123,955	1.239.550,00	0,25
IT0005024234	3,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	%	111,581	1.115.805,00	0,22
IT0005135840	1,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	800,0	%	103,033	824.264,00	0,16
IT0005086886	1,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	1.500,0	%	102,897	1.543.447,50	0,31
IT0005127086	2,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	101,644	1.016.440,00	0,20
IT0005162828	2,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	300,0	%	89,732	269.196,00	0,05
IT0005240830	2,2000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	%	101,051	1.010.510,00	0,20
XS0182242247	5,7500	%	Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	300,0	%	106,889	320.667,00	0,06
XS0999654873	4,5000	%	Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	200,0	%	113,125	226.250,00	0,05
XS1046272420	2,2500	%	Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	1.100,0	%	103,293	1.136.223,00	0,23
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	150,0	%	99,382	149.073,00	0,03
XS1505573482	0,8750	%	Snam EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	96,672	193.344,00	0,04
XS0868458653	4,0000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	200,0	%	108,686	217.372,00	0,04
XS1551678409	2,5000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	150,0	%	106,843	160.263,75	0,03
XS0430578632	7,3750	%	Telecom Italia (Milano) GBP MTN 09/17	GBP	600,0	%	101,364	689.851,11	0,14
XS1014627571	3,2500	%	UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	500,0	%	109,834	549.170,00	0,11
IT0005140030	1,0000	%	Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	103,090	515.447,50	0,10
Japan								57.625.313,10	11,53
JP13002717A6	2,5000	%	Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	%	136,176	3.078.151,13	0,62
JP1201111968	2,2000	%	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.111	JPY	200.000,0	%	123,925	1.867.484,62	0,37
JP1201161A37	2,2000	%	Japan Government JPY Bonds 10/30 S.116	JPY	300.000,0	%	125,008	2.825.695,99	0,57
JP1201231AC0	2,1000	%	Japan Government JPY Bonds 10/30 S.123	JPY	400.000,0	%	124,575	3.754.544,49	0,75
JP1103261CC2	0,7000	%	Japan Government JPY Bonds 12/22 S.326	JPY	500.000,0	%	104,041	3.919.589,14	0,78
JP1201361C58	1,6000	%	Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	430.000,0	%	118,786	3.848.591,57	0,77
JP1300361C33	2,0000	%	Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	300.000,0	%	128,286	2.899.792,59	0,58
JP1103291D68	0,8000	%	Japan Government JPY Bonds 13/23 S.329	JPY	520.000,0	%	104,993	4.113.692,26	0,82
JP1103301D90	0,8000	%	Japan Government JPY Bonds 13/23 S.330	JPY	300.000,0	%	105,177	2.377.431,87	0,48
JP1051221EC4	0,1000	%	Japan Government JPY Bonds 14/19 S.122	JPY	230.000,0	%	100,498	1.741.619,85	0,35
JP1201531F68	1,3000	%	Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	600.000,0	%	114,261	5.165.559,65	1,03
JP1201551FC0	1,0000	%	Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	300.000,0	%	109,028	2.464.491,99	0,49
JP1300491FC9	1,4000	%	Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	620.000,0	%	114,522	5.349.914,33	1,07
JP1400081F45	1,4000	%	Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	200.000,0	%	112,339	1.692.889,69	0,34
JP1051291G90	0,1000	%	Japan Government JPY Bonds 16/21 S.129	JPY	500.000,0	%	100,799	3.797.469,88	0,76
JP1051301GC9	0,1000	%	Japan Government JPY Bonds 16/21 S.130	JPY	450.000,0	%	100,824	3.418.570,55	0,68
JP1103431G66	0,1000	%	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	300.000,0	%	100,690	2.276.006,77	0,46
JP1103451GC0	0,1000	%	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.345	JPY	400.000,0	%	100,661	3.033.816,73	0,61
Jersey								1.430.675,80	0,28
XS1485603747	1,6000	%	Delphi Automotive EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	96,828	96.827,50	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1202846819	1,2500	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	200,0	%	102,712	205.424,00	0,04
XS1489184900	1,8750	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	150,0	%	103,529	155.293,50	0,03
XS0288783979	6,5000	%	Glencore Finance Europe GBP MTN 07/19	GBP	800,0	%	107,241	973.130,80	0,19
Kasachstan							2.059.145,32	0,42	
XS1263054519	5,1250	%	Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	300,0	%	110,822	281.930,17	0,06
XS0373641009	9,1250	%	KazMunayGas National USD MTN 08/18	USD	2.000,0	%	104,789	1.777.215,15	0,36
Luxemburg							2.429.874,26	0,49	
XS1622630132	0,5000	%	Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	100,0	%	100,500	100.500,00	0,02
XS1048518358	3,0000	%	ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	200,0	%	104,214	208.427,00	0,04
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	100,0	%	99,844	99.844,00	0,02
EU000A1G0DT0	1,2500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	1.000,0	%	99,908	999.080,00	0,20
XS1549372420	0,5000	%	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	150,0	%	101,225	151.837,50	0,03
XS1629387462	1,5000	%	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	99,671	149.506,50	0,03
XS1672151492	1,7500	%	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 17/29	EUR	100,0	%	98,626	98.626,00	0,02
XS1683495136	0,5000	%	John Deere Cash Management EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	99,831	99.830,50	0,02
XS0834435702	6,2500	%	MOL Group Finance USD MTN 12/19	USD	200,0	%	107,722	182.695,02	0,04
US902133AU19	3,1250	%	Tyco Electronics Group USD Notes 17/27	USD	400,0	%	100,097	339.527,74	0,07
Malaysia							894.772,51	0,18	
USY68856AH99	5,2500	%	Petronas Capital USD Notes 09/19	USD	1.000,0	%	105,516	894.772,51	0,18
Mexiko							4.008.248,18	0,80	
US02364WBE49	4,3750	%	America Movil USD Notes 12/42	USD	1.000,0	%	103,037	873.750,67	0,17
XS1511779305	1,3750	%	Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	800,0	%	99,880	799.040,00	0,16
US91086QBD97	3,5000	%	Mexico Government USD MTN 14/21	USD	2.000,0	%	104,848	1.778.207,31	0,36
US71654QBQ47	3,1250	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 14/19	USD	650,0	%	101,098	557.250,20	0,11
Marokko							901.382,65	0,18	
XS0850020586	4,2500	%	Morocco Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	%	106,296	901.382,65	0,18
Neuseeland							5.348.704,41	1,08	
XS1492834806	0,1250	%	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	350,0	%	98,088	343.308,00	0,07
US00182FAZ99	2,7500	%	ANZ New Zealand Int'l (London) USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	100,974	856.256,13	0,17
XS1502534461	0,1250	%	ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	98,013	490.065,00	0,10
XS1433558373	0,5000	%	ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	500,0	%	101,113	505.565,00	0,10
NZGOVDT319C0	5,0000	%	New Zealand Government NZD Bonds 10/19 S.319 (traded in Germany)	NZD	500,0	%	104,394	319.201,91	0,06
NZGOVDT319C0	5,0000	%	New Zealand Government NZD Bonds 10/19 S.319 (traded in New Zealand)	NZD	1.000,0	%	104,394	638.403,83	0,13
NZGOVDT427C1	4,5000	%	New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0	%	112,665	688.983,11	0,14
NZGOVDT433C9	3,5000	%	New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0	%	102,231	625.176,37	0,13
XS1218336037	4,2500	%	Westpac Securities (London) NZD MTN 15/20	NZD	1.400,0	%	102,990	881.745,06	0,18
Norwegen							2.870.236,53	0,57	
XS1571331955	1,2500	%	DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	%	101,850	101.850,00	0,02
XS0875392614	1,0000	%	Kommunalbanken USD MTN 13/18	USD	300,0	%	99,803	253.897,93	0,05
NO0010757925	1,5000	%	Norwegian Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	15.000,0	%	100,266	1.603.574,60	0,32
XS1429528588	0,7500	%	SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	500,0	%	101,924	509.620,00	0,10
XS1576650813	0,5000	%	SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	400,0	%	100,324	401.294,00	0,08
Peru							1.157.541,15	0,23	
US715638AW21	7,1250	%	Peruvian Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	%	108,405	919.271,15	0,18
XS1373156618	3,7500	%	Peruvian Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	%	119,135	238.270,00	0,05
Polen							3.986.619,89	0,80	
XS0841073793	3,3750	%	Poland Government EUR MTN 12/24	EUR	1.000,0	%	118,000	1.180.000,00	0,24
XS1015428821	3,0000	%	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	114,945	919.560,00	0,18
PL0000107264	4,0000	%	Poland Government PLN Bonds 12/23 S.1023	PLN	3.000,0	%	106,250	739.643,57	0,15
PL0000108510	1,5000	%	Poland Government PLN Bonds 15/20 S.420	PLN	5.000,0	%	98,896	1.147.416,32	0,23
Portugal							1.795.848,00	0,36	
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	300,0	%	100,680	302.040,00	0,06
PTBSRIOE0024	0,8750	%	Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	600,0	%	101,056	606.336,00	0,12
PTBSRIOM0023	1,2500	%	Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	99,874	99.874,00	0,02
PTOTECO0029	4,8000	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	700,0	%	112,514	787.598,00	0,16
Rumänien							2.071.968,75	0,41	
XS1060842975	3,6250	%	Romanian Government EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	114,938	1.264.312,50	0,25

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1312891549	2,7500	%	Romanian Government EUR MTN 15/25	EUR	750,0	%	107,688	807.656,25	0,16
Singapur								847.199,88	0,17
XS1571335782	2,1250	%	United Overseas Bank USD MTN 17/20	USD	1.000,0	%	99,906	847.199,88	0,17
Slowenien								611.014,06	0,12
XS0982708926	4,1250	%	Slovenia Government USD Bonds 14/19	USD	700,0	%	102,934	611.014,06	0,12
Südafrika								2.728.879,78	0,54
US836205AM61	6,8750	%	South Africa Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	%	107,244	909.425,90	0,18
US836205AN45	5,5000	%	South Africa Government USD Bonds 10/20	USD	1.000,0	%	106,602	903.977,52	0,18
US836205AR58	5,8750	%	South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.000,0	%	107,958	915.476,36	0,18
Südkorea								4.548.569,16	0,91
XS1120951014	5,1250	%	Export-Import Bank of Korea NZD Notes 14/19	NZD	1.000,0	%	103,528	633.107,95	0,13
US302154BM07	2,3750	%	Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/19	USD	900,0	%	100,223	764.899,23	0,15
US302154BK41	4,0000	%	Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/24	USD	1.350,0	%	105,571	1.208.572,53	0,24
US500630CC01	3,7500	%	Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	2.200,0	%	104,095	1.941.989,45	0,39
Spanien								14.878.128,65	2,96
ES0211845310	1,0000	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	200,0	%	96,264	192.528,00	0,04
XS1548914800	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,731	302.193,00	0,06
XS1562614831	3,5000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	109,993	659.958,00	0,13
ES0413860547	0,6250	%	Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	100,484	301.452,00	0,06
ES0413860596	1,0000	%	Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	300,0	%	99,445	298.335,00	0,06
ES0413900376	2,0000	%	Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0	%	106,271	531.352,50	0,11
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	400,0	%	104,802	419.206,00	0,08
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	113,882	341.646,00	0,07
ES0444251047	0,2500	%	Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	98,911	197.822,00	0,04
ES0443307048	1,7500	%	Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	200,0	%	106,187	212.374,00	0,04
XS1413580579	1,0000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	400,0	%	102,158	408.632,00	0,08
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	100,0	%	100,128	100.127,50	0,02
ES0000012932	4,2000	%	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	%	127,786	1.661.218,00	0,33
ES00000121G2	4,8000	%	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	1.000,0	%	125,372	1.253.715,00	0,25
ES00000121G2	4,8000	%	Spain Government EUR Bonds 08/24 (traded in Spain)	EUR	800,0	%	125,372	1.002.972,00	0,20
ES00000123K0	5,8500	%	Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	700,0	%	124,553	871.867,50	0,17
ES00000123C7	5,9000	%	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	900,0	%	138,182	1.243.633,50	0,25
ES00000123X3	4,4000	%	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	500,0	%	122,426	612.130,00	0,12
ES00000124C5	5,1500	%	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	800,0	%	134,515	1.076.116,00	0,22
ES00000126Z1	1,6000	%	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	%	104,158	416.632,00	0,08
ES00000127Z9	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	%	105,357	737.499,00	0,15
ES00000128C6	2,9000	%	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	150,0	%	101,077	151.615,50	0,03
XS0895794658	4,0000	%	Spain Government USD MTN 13/18	USD	600,0	%	100,960	513.682,66	0,10
XS150554698	0,3180	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	300,0	%	100,655	301.965,00	0,06
XS1681521081	1,7150	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	99,839	199.678,00	0,04
XS1550951138	2,3180	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	104,886	209.772,00	0,04
XS0470740530	5,2890	%	Telefónica Emisiones GBP MTN 09/22	GBP	500,0	%	116,375	660.006,49	0,13
Supranational								10.805.426,52	2,15
US219868BW57	2,0000	%	Corporación Andina de Fo- mento USD Notes 16/19	USD	350,0	%	100,108	297.118,01	0,06
XS1683407453	0,6250	%	Council Of Europe Develop- ment Bank GBP MTN 17/22	GBP	1.000,0	%	98,080	1.112.496,41	0,22
XS0659566169	0,5000	%	European Bank for Reconstruction & Development AUD MTN 11/23	AUD	1.180,0	%	83,995	658.897,67	0,13
AU3CB0234987	2,8000	%	European Investment Bank AUD MTN 16/21	AUD	1.200,0	%	100,966	805.446,64	0,16
XS0085727559	6,0000	%	European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	650,0	%	142,572	1.051.157,94	0,21
US298785DV50	4,8750	%	European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	1.000,0	%	129,154	1.095.224,91	0,22
XS1105947714	7,5000	%	European Investment Bank ZAR MTN 14/20	ZAR	20.000,0	%	100,171	1.259.606,41	0,25
XS0961509543	4,0000	%	International Bank for Reconstruction & Development MXN MTN 13/18	MXN	52.000,0	%	97,439	2.365.087,77	0,47
NZIBDDT008C4	4,6250	%	International Bank for Reconstruction & Development NZD MTN 14/21	NZD	2.000,0	%	106,469	1.302.180,16	0,26
US65562QAW50	2,2500	%	Nordic Investment Bank USD Notes 14/21	USD	1.000,0	%	101,204	858.210,60	0,17
Schweden								7.354.140,56	1,46
XS1584122763	1,6250	%	Essity EUR MTN 17/27	EUR	400,0	%	101,354	405.416,00	0,08
XS1689535000	1,1250	%	Nordea Bank EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	99,936	199.871,00	0,04
XS1075312626	1,6250	%	PGE Sweden EUR MTN 14/19	EUR	200,0	%	102,737	205.473,00	0,04
XS1082661551	1,3750	%	PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	500,0	%	102,042	510.210,00	0,10

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1678974525	0,2500	%	SBAB Bank EUR Notes 17/22	EUR	400,0	% 99,039	396.154,00	0,08
XS1511589605	1,3750	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	% 100,665	503.325,00	0,10
XS1014674227	2,6560	%	Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	600,0	% 103,176	619.053,00	0,12
XS1346180869	2,3750	%	Svenska Handelsbanken GBP MTN 16/22	GBP	700,0	% 104,583	830.381,06	0,17
XS0861583887	3,0000	%	Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	400,0	% 100,547	402.188,00	0,08
XS1036494638	2,3750	%	Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	400,0	% 103,110	412.438,00	0,08
XS1689549217	1,2500	%	Swedbank GBP MTN 17/21	GBP	500,0	% 99,853	566.306,44	0,11
SE0002829192	3,5000	%	Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	7.000,0	% 133,746	976.043,09	0,20
SE0007125927	1,0000	%	Sweden Government SEK Bonds 15/26 S.1059	SEK	10.500,0	% 102,688	1.124.084,97	0,22
XS1571293171	0,8750	%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 99,193	99.193,00	0,02
XS1590787799	3,0000	%	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	100,0	% 104,004	104.004,00	0,02
Schweiz							1.055.143,76	0,21
XS1673620016	0,1250	%	UBS (London) EUR MTN 17/21	EUR	200,0	% 99,548	199.095,00	0,04
US90261XHE58	2,3750	%	UBS (Stamford) USD MTN 14/19	USD	1.000,0	% 100,950	856.048,76	0,17
Niederlande							18.485.218,50	3,68
XS1586330604	4,4000	%	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	% 103,413	350.775,66	0,07
XS1549579529	2,1000	%	ABN AMRO Bank USD Notes 17/19	USD	1.000,0	% 100,337	850.854,75	0,17
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 99,890	99.890,00	0,02
XS0997535520	3,2500	%	Alliander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	788,0	% 103,416	814.918,08	0,16
XS1473527437	0,8750	%	BMW Finance GBP MTN 16/22	GBP	200,0	% 97,161	220.415,61	0,04
XS1689523840	1,1250	%	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	100,0	% 99,428	99.428,00	0,02
US25156PAN33	6,0000	%	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 09/19	USD	3.700,0	% 107,126	3.361.173,26	0,67
XS1471646965	1,1250	%	EDP Finance BV EUR MTN 16/24	EUR	250,0	% 100,150	250.375,00	0,05
XS1385395121	2,3750	%	EDP Finance EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 108,591	271.477,50	0,05
XS1558083652	1,8750	%	EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	130,0	% 105,446	137.079,80	0,03
DE000A185QC1	0,0000	%	Evonik Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.03.2021	EUR	240,0	% 99,509	238.820,40	0,05
XS1121198094	1,8750	%	General Motors Financial International EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 103,813	207.626,00	0,04
XS1413583839	1,1680	%	General Motors Financial International EUR MTN 16/20	EUR	100,0	% 102,711	102.711,00	0,02
XS1691781865	1,5000	%	Heineken EUR MTN 17/29	EUR	150,0	% 99,312	148.968,00	0,03
XS1037382535	3,6250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 109,761	439.044,00	0,09
XS0543354236	3,7500	%	KPN EUR MTN 10/20	EUR	150,0	% 110,802	166.202,25	0,03
XS1492457236	1,2500	%	Mylan EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 102,785	205.570,00	0,04
NL0000102234	4,0000	%	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	% 152,599	610.396,00	0,12
NL0010071189	2,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.000,0	% 123,173	1.231.730,00	0,25
NL0010721999	2,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	250,0	% 135,429	338.572,50	0,07
XS1550988643	4,6250	%	NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	150,0	% 111,688	167.531,25	0,03
NL0006380537	7,5000	%	PostNL GBP Notes 08/18	GBP	350,0	% 105,555	419.051,34	0,08
XS1069772082	2,5000	%	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	400,0	% 105,923	423.692,00	0,08
XS1592433038	4,0000	%	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	600,0	% 101,336	515.595,74	0,10
XS1576837725	0,3750	%	RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	200,0	% 100,472	200.944,00	0,04
XS1591523755	2,7500	%	Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 102,804	154.206,00	0,03
US822582AD40	6,3750	%	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	1.000,0	% 134,574	1.141.182,36	0,23
XS1148359356	4,2000	%	Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 106,064	1.060.635,00	0,21
XS1439749109	0,3750	%	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/20	EUR	700,0	% 99,240	694.680,00	0,14
XS1654192274	1,3750	%	Unilever EUR MTN 17/29	EUR	150,0	% 100,054	150.081,00	0,03
XS1032164607	2,5000	%	Urenco Finance EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 107,825	323.475,00	0,06
XS0968913268	3,8750	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.500,0	% 102,650	1.539.750,00	0,32
XS1048428012	3,7500	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	% 105,050	840.400,00	0,17
DE000A1ZY971	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 102,094	204.188,00	0,04
DE000A182VS4	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 101,920	203.840,00	0,04
DE000A19NS93	1,1250	%	Vonovia Finance EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 99,383	198.766,00	0,04
XS1575992596	1,5000	%	Wolters Kluwer EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 101,173	101.173,00	0,02
Türkei							3.358.549,71	0,68
XS1057340009	4,1250	%	Turkey Government EUR Bonds 14/23	EUR	500,0	% 107,284	536.417,50	0,11
XS1629918415	3,2500	%	Turkey Government EUR MTN 17/25	EUR	330,0	% 100,207	330.683,10	0,07
US900123BD15	7,0000	%	Turkey Government USD Bonds 08/19	USD	600,0	% 106,161	540.145,26	0,11
US900123BZ27	6,2500	%	Turkey Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	% 109,745	930.634,31	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0916347759	3,7500	%	Türkiye Vakıflar Bankası USD MTN 13/18	USD	1.200,0	%	100,302	1.020.669,54	0,20
Vereinigte Arabische Emirate							1.528.643,49	0,31	
XS0815939656	3,0000	%	First Abu Dhabi Bank USD MTN 12/19	USD	400,0	%	101,577	344.546,27	0,07
XS1186986904	2,2500	%	First Abu Dhabi Bank USD MTN 15/20	USD	1.400,0	%	99,739	1.184.097,22	0,24
Vereinigtes Königreich							28.079.854,55	5,62	
USG03762HG25	9,3750	%	Anglo American Capital USD Notes 09/19	USD	1.000,0	%	110,731	938.995,56	0,19
XS0334370565	6,7500	%	Barclays Bank GBP FLR-MTN 07/23	GBP	800,0	%	101,550	921.484,75	0,18
XS1472663670	3,2500	%	Barclays GBP MTN 16/27	GBP	500,0	%	103,170	585.115,64	0,12
XS1488421592	1,6250	%	BAT International Finance USD MTN 16/19	USD	1.200,0	%	98,788	1.005.263,13	0,20
XS0796069283	6,5000	%	BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	200,0	%	101,017	202.034,00	0,04
US05565QCX43	2,3150	%	BP Capital Markets USD Notes 15/20	USD	1.000,0	%	101,189	858.079,45	0,17
XS1577950667	1,5000	%	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	100,542	100.542,00	0,02
XS1377680381	0,6250	%	British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	400,0	%	101,194	404.776,00	0,08
XS1637333748	1,5000	%	British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	99,019	148.528,50	0,03
XS1529880368	0,5000	%	Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	225,0	%	100,058	225.130,50	0,05
XS1328187627	4,1250	%	Crh Finance GBP MTN 15/29	GBP	200,0	%	113,632	257.781,07	0,05
XS1040508241	3,3750	%	Imperial Brands Finance EUR MTN 14/26	EUR	400,0	%	114,249	456.996,00	0,09
XS1558013014	0,5000	%	Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	100,0	%	100,393	100.392,50	0,02
US53944YAC75	3,0000	%	Lloyds Banking Group USD Notes 17/22	USD	600,0	%	101,042	514.100,39	0,10
XS1638816089	1,3750	%	Nationwide Building Society EUR MTN 17/32	EUR	300,0	%	99,558	298.674,00	0,06
XS0426014899	6,7500	%	Rolls-Royce GBP MTN 09/19	GBP	200,0	%	109,018	247.313,93	0,05
XS0388021270	6,6250	%	Royal Bank of Scotland GBP MTN 08/18	GBP	1.000,0	%	105,285	1.194.221,31	0,24
XS1575979148	2,0000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	%	104,657	313.971,00	0,06
XS0829343598	5,6250	%	Scottish & Southern Energy EUR FLR-Notes 12/undefined	EUR	500,0	%	100,050	500.250,00	0,10
XS1529614726	2,7500	%	Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31	GBP	300,0	%	103,018	350.553,85	0,07
XS1141970092	2,8750	%	Sky GBP MTN 14/20	GBP	800,0	%	104,849	951.425,21	0,19
XS0159013068	5,5000	%	Tesco GBP MTN 02/19	GBP	1.000,0	%	108,265	1.228.028,53	0,25
GB0004893086	4,2500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	600,0	%	133,617	909.354,76	0,18
GB0030880693	5,0000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 01/25	GBP	800,0	%	128,263	1.163.889,52	0,23
GB0032452392	4,2500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	700,0	%	137,976	1.095.524,18	0,22
GB00B00NY175	4,7500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	1.100,0	%	149,687	1.867.650,87	0,37
GB00B24FF097	4,7500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	400,0	%	137,861	625.492,05	0,13
GB00B52WS153	4,5000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 09/34	GBP	800,0	%	139,930	1.269.758,70	0,25
GB00B8429V04	3,2500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	1.200,0	%	126,846	1.726.546,97	0,35
GB00BN65R313	3,5000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	3.000,0	%	133,013	4.526.220,63	0,92
GB00BYZW3G56	1,5000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	600,0	%	102,161	695.271,83	0,14
GB00BF0HZ991	0,7500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 17/23	GBP	1.000,0	%	99,048	1.123.481,92	0,22
XS1574681620	0,3750	%	Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	250,0	%	100,274	250.685,00	0,05
XS1652855815	1,5000	%	Vodafone Group EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	99,276	297.828,00	0,06
US92857WAV28	4,3750	%	Vodafone Group USD Notes 11/21	USD	800,0	%	106,795	724.492,80	0,14
Uruguay							363.875,51	0,07	
US760942BB71	4,3750	%	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	400,0	%	107,275	363.875,51	0,07
USA							108.158.355,24	21,67	
US88579YAH45	3,8750	%	3M USD MTN 14/44	USD	1.000,0	%	101,904	864.139,89	0,17
US88579YAX94	2,2500	%	3M USD MTN 17/23	USD	1.000,0	%	100,178	849.508,35	0,17
XS1419858094	0,3750	%	Air Products & Chemicals EUR Notes 16/21	EUR	220,0	%	101,049	222.307,80	0,04
US02209SAV51	3,8750	%	Altria Group USD Notes 16/46	USD	500,0	%	97,369	412.843,16	0,08
US02665WBF77	1,6500	%	American Honda Finance USD MTN 16/21	USD	1.000,0	%	98,030	831.293,22	0,17
XS1405781425	1,5000	%	American International Group EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	103,428	206.855,00	0,04
XS1627602201	1,8750	%	American International Group EUR Notes 17/27	EUR	150,0	%	101,216	151.824,00	0,03
US026874DF16	4,8000	%	American International Group USD Notes 15/45	USD	500,0	%	109,011	462.206,45	0,09
US026874DH71	3,9000	%	American International Group USD Notes 16/26	USD	600,0	%	103,982	529.060,37	0,11
US03523TBP21	2,5000	%	Anheuser-Busch InBev World- wide USD Notes 12/22	USD	700,0	%	100,861	598.707,57	0,12
XS1243153019	0,3500	%	Apple JPY Notes 15/20	JPY	500.000,0	%	100,907	3.801.538,64	0,76
XS1629866275	2,3500	%	AT&T EUR Notes 17/29	EUR	500,0	%	101,679	508.395,00	0,10
XS0932036154	4,2500	%	AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	%	105,041	595.729,67	0,12
US00206RCC43	2,3000	%	AT&T USD Notes 14/19	USD	1.600,0	%	100,554	1.364.307,68	0,27
US00206RCL42	2,4500	%	AT&T USD Notes 15/20	USD	4.000,0	%	100,890	3.422.170,99	0,68
US00206RDJ86	4,5000	%	AT&T USD Notes 16/48	USD	1.312,0	%	92,444	1.028.501,74	0,21
XS1602547264	1,7760	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	370,0	%	102,364	378.746,80	0,08
US06051GFC87	5,0000	%	Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	%	115,624	588.294,20	0,12
US06051GFD60	2,6500	%	Bank of America USD Notes 14/19	USD	500,0	%	100,961	428.073,65	0,09

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06406HDF38	2,4500	%	Bank of New York Mellon USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 101,337	859.331,91	0,17
US071813BQ15	2,6000	%	Baxter International USD Notes 16/26	USD	500,0	% 95,427	404.609,65	0,08
XS1622560842	0,3680	%	Becton Dickinson EUR Notes 17/19	EUR	160,0	% 100,538	160.860,80	0,03
US075887BQ17	2,1330	%	Becton Dickinson USD Notes 17/19	USD	1.000,0	% 100,389	851.293,24	0,17
US10112RAY09	2,7500	%	Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	% 94,710	401.570,72	0,08
US14912L6Y28	2,1000	%	Caterpillar Financial Services USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,567	852.802,39	0,17
US14912L6U06	1,7000	%	Caterpillar Financial Services USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 98,289	833.486,24	0,17
XS1492691008	1,1250	%	Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 99,672	99.672,00	0,02
US172967FT34	4,5000	%	Citigroup USD Notes 11/22	USD	500,0	% 107,657	456.462,65	0,09
US172967JN28	1,7000	%	Citigroup USD Notes 15/18	USD	600,0	% 100,005	508.823,95	0,10
US172967KK69	2,7000	%	Citigroup USD Notes 16/21	USD	800,0	% 101,015	685.283,94	0,14
US172967LF65	2,4500	%	Citigroup USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,853	855.227,75	0,17
US12592BAD64	3,8750	%	CNH Industrial Capital USD Notes 15/18	USD	1.000,0	% 101,375	859.656,96	0,17
AU3CB0237915	2,6000	%	Coca-Cola AUD MTN 16/20	AUD	600,0	% 100,357	400.296,18	0,08
US126650CI78	2,8000	%	CVS Health USD Notes 15/20	USD	1.200,0	% 101,888	1.036.805,11	0,21
USU2339CCS53	1,8417	%	Daimler Finance North Ame- rica USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,425	851.600,22	0,17
US25746UCI60	2,0000	%	Dominion Energy USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 98,546	835.666,48	0,17
US260543CG61	4,3750	%	Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	400,0	% 101,906	345.663,02	0,07
US26441CAR60	1,8000	%	Duke Energy USD Notes 16/21	USD	500,0	% 98,095	415.919,23	0,08
US26441CAX39	3,1500	%	Duke Energy USD Notes 17/27	USD	100,0	% 99,023	83.971,01	0,02
US263534CB38	3,6250	%	El du Pont de Nemours USD Notes 10/21	USD	1.500,0	% 104,920	1.334.582,38	0,27
US532457BI65	3,7000	%	Eli Lilly USD Notes 15/45	USD	600,0	% 99,263	505.048,07	0,10
US29273RKB41	4,2000	%	Energy Transfer USD Notes 17/27	USD	350,0	% 100,743	299.005,45	0,06
US29364GAJ22	2,9500	%	Entergy USD Notes 16/26	USD	700,0	% 97,038	576.016,47	0,12
US31428XBE58	4,7500	%	FedEx USD Notes 15/45	USD	400,0	% 109,141	370.206,23	0,07
US31428XBM74	3,3000	%	FedEx USD Notes 17/27	USD	600,0	% 100,980	513.782,60	0,10
US341081FA03	5,9500	%	Florida Power & Light USD Notes 08/38	USD	1.000,0	% 131,500	1.115.114,66	0,22
US345397YD98	1,8970	%	Ford Motor Credit USD Notes 16/19	USD	500,0	% 99,633	422.441,71	0,08
US370334BV55	2,2000	%	General Mills USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 100,772	854.544,94	0,17
US370334BT00	3,6500	%	General Mills USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 104,896	889.518,15	0,18
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	220,0	% 98,967	217.726,30	0,04
US37045XBB10	3,1000	%	General Motors Financial USD Notes 15/19	USD	1.500,0	% 101,469	1.290.674,93	0,27
US37045XBD75	3,7000	%	General Motors Financial USD Notes 15/20	USD	1.100,0	% 103,714	967.440,94	0,19
US37045XBT28	4,3500	%	General Motors Financial USD Notes 17/27	USD	600,0	% 102,844	523.268,91	0,10
US37045VAJ98	5,2000	%	General Motors USD Notes 14/45	USD	500,0	% 100,868	427.679,38	0,09
AU3CB0223741	4,7000	%	Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	% 105,135	1.397.847,66	0,29
US38148FAB58	2,5500	%	Goldman Sachs Group USD Notes 14/19	USD	700,0	% 101,184	600.624,88	0,12
US38141GVM31	4,0000	%	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 105,411	893.885,31	0,18
US437076AV48	5,9500	%	Home Depot USD Notes 11/41	USD	500,0	% 131,840	558.999,95	0,11
US437076BL56	2,0000	%	Home Depot USD Notes 16/21	USD	700,0	% 100,023	593.734,48	0,12
US437076BQ44	1,8000	%	Home Depot USD Notes 17/20	USD	600,0	% 100,254	510.093,06	0,10
US437076BT82	2,8000	%	Home Depot USD Notes 17/27	USD	600,0	% 98,263	499.962,26	0,10
US428236BY81	2,7500	%	HP USD Notes 14/19	USD	800,0	% 100,793	683.776,29	0,14
US459058FA69	1,3750	%	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 16/20	USD	800,0	% 99,289	673.574,87	0,13
US459200HU86	3,6250	%	International Business Machines USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 104,893	889.493,09	0,18
US460146CS07	4,3500	%	International Paper USD Notes 17/48	USD	600,0	% 100,805	512.894,21	0,10
US24422ESL47	2,8000	%	John Deere Capital USD MTN 14/21	USD	1.200,0	% 102,192	1.039.901,82	0,21
US24422ETS80	1,9500	%	John Deere Capital USD MTN 17/20	USD	150,0	% 100,107	127.335,89	0,03
US24422ETW92	2,8000	%	John Deere Capital USD MTN 17/27	USD	600,0	% 98,315	500.224,46	0,10
US46625HQW33	3,3000	%	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	% 100,512	511.404,33	0,10
XS1679515038	0,6250	%	Kimberly-Clark EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 99,638	298.912,50	0,06
US49456BAM37	3,1500	%	Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	600,0	% 100,456	511.116,31	0,10
US548661DP97	3,1000	%	Lowe's Companies USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 99,716	845.585,72	0,17
US55616XAN75	3,4500	%	Macy's Retail Holdings USD Notes 15/21	USD	1.000,0	% 100,468	851.967,31	0,17
XS1567174526	3,1250	%	McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	% 101,307	344.731,59	0,07
US585055BU98	4,6250	%	Medtronic USD Notes 15/45	USD	600,0	% 113,545	577.713,48	0,13
US59156RBK32	1,9030	%	MetLife USD Notes 14/17	USD	300,0	% 100,105	254.665,88	0,05
US59156RBN70	4,0500	%	MetLife USD Notes 15/45	USD	500,0	% 100,825	427.498,37	0,09
XS1197273755	2,3750	%	Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	500,0	% 97,332	486.657,50	0,10
XS1603892149	1,8750	%	Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	250,0	% 102,036	255.090,00	0,05
XS1144352959	2,0000	%	Nestlé Holdings USD MTN 14/19	USD	1.200,0	% 100,586	1.023.554,43	0,20
XS1609321986	2,2500	%	Nestlé Holdings USD MTN 17/22	USD	600,0	% 100,031	508.955,93	0,10
US655844BS65	2,9000	%	Norfolk Southern USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 99,157	840.846,65	0,17
US68389XBB01	2,5000	%	Oracle USD Notes 15/22	USD	500,0	% 101,256	429.322,17	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US68389XBD66	3,2500	%	Oracle USD Notes 15/30	USD	1.000,0	% 101,105	857.363,57	0,18
XS1577747782	0,8000	%	Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,182	303.546,00	0,06
XS1608101652	1,8000	%	Procter & Gamble GBP Notes 17/29	GBP	150,0	% 97,053	165.127,10	0,03
XS1227246896	0,2750	%	Procter & Gamble JPY Notes 15/20	JPY	460.000,0	% 100,601	3.486.809,65	0,70
XS1117452778	1,3750	%	Prologis EUR Notes 14/20	EUR	400,0	% 103,616	414.462,00	0,08
XS1577961862	2,2500	%	Prologis GBP Notes 17/29	GBP	500,0	% 96,219	545.696,56	0,11
US828807DA20	2,3500	%	Simon Property Group USD Notes 16/22	USD	600,0	% 100,007	508.833,52	0,10
US871829BC08	3,3000	%	Sysco USD Notes 16/26	USD	800,0	% 100,527	681.975,04	0,14
US871829BF39	3,2500	%	Sysco USD Notes 17/27	USD	100,0	% 99,575	84.438,98	0,02
US907818DV73	3,7500	%	Union Pacific USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 106,291	901.347,43	0,18
US912810PW27	4,3750	%	United States Government USD Bonds 08/38	USD	3.000,0	% 127,049	3.232.110,75	0,65
US912810QA97	3,5000	%	United States Government USD Bonds 09/39	USD	4.000,0	% 112,854	3.827.977,72	0,77
US912828SF82	2,0000	%	United States Government USD Bonds 12/22	USD	3.000,0	% 100,799	2.564.313,11	0,51
US912810QX90	2,7500	%	United States Government USD Bonds 12/42	USD	2.000,0	% 98,682	1.673.634,71	0,33
US912828VS66	2,5000	%	United States Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	% 102,748	1.742.600,71	0,35
US912828D721	2,0000	%	United States Government USD Bonds 14/21	USD	6.500,0	% 100,912	5.562.255,77	1,11
US912828WR74	2,1250	%	United States Government USD Bonds 14/21	USD	4.500,0	% 101,441	3.870.990,36	0,77
US912828WJ58	2,5000	%	United States Government USD Bonds 14/24	USD	3.500,0	% 102,471	3.041.319,71	0,61
US912828N308	2,1250	%	United States Government USD Bonds 15/22	USD	4.000,0	% 100,887	3.422.065,40	0,68
US912810RK60	2,5000	%	United States Government USD Bonds 15/45	USD	2.000,0	% 93,107	1.579.096,29	0,32
US912828R366	1,6250	%	United States Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	% 95,006	805.646,83	0,16
US912810RS96	2,5000	%	United States Government USD Bonds 16/46	USD	1.500,0	% 92,758	1.179.875,75	0,24
US912828V988	2,2500	%	United States Government USD Bonds 17/27	USD	2.500,0	% 99,563	2.110.717,53	0,42
US912810FI26	6,1250	%	United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.000,0	% 138,941	2.356.437,91	0,47
US912810FG86	5,2500	%	United States Government USD Bonds 99/29	USD	900,0	% 128,941	984.077,33	0,20
XS1030900242	3,2500	%	Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 114,663	458.650,00	0,09
US927804FW90	4,0000	%	Virginia Electric & Power USD Notes 16/46	USD	600,0	% 103,096	524.548,12	0,10
XS1138359663	3,6000	%	Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	500,0	% 108,984	618.092,00	0,12
US25468PDV58	2,9500	%	Walt Disney USD MTN 17/27	USD	400,0	% 99,808	338.546,57	0,07
US94988J5D54	1,7500	%	Wells Fargo Bank USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 100,043	848.357,49	0,17
US949748BFQ86	2,1500	%	Wells Fargo USD Notes 13/19	USD	1.000,0	% 100,521	852.412,28	0,17
XS1200845003	0,6250	%	Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	150,0	% 101,418	152.126,25	0,03
US963320AV88	4,5000	%	Whirlpool USD Notes 16/46	USD	600,0	% 104,614	532.273,65	0,11
DE000A14I7F8	2,2500	%	ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	900,0	% 103,300	929.700,00	0,19
Vietnam							1.855.849,91	0,37
USY9374MAF06	6,7500	%	Vietnam Government USD Bonds 10/20	USD	2.000,0	% 109,426	1.855.849,91	0,37
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							41.724.070,65	8,34
Obligationen							41.588.094,13	8,31
Australien							5.846.941,34	1,17
US05253JAP66	2,0500	%	Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD Notes 16/19	USD	600,0	% 100,246	510.051,86	0,10
US2027A1JJ70	1,7672	%	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,329	850.789,79	0,17
US2027A1HT70	2,8500	%	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 97,806	829.389,40	0,17
US63254AAT51	2,2500	%	National Australia Bank (New York) USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,565	852.786,55	0,17
US961214DA83	2,0000	%	Westpac Banking USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 98,896	838.631,96	0,17
US961214DJ92	2,1500	%	Westpac Banking USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,443	851.752,48	0,17
US961214DG53	2,8000	%	Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	600,0	% 101,723	517.566,07	0,10
USQ98236AC80	3,7000	%	Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	700,0	% 100,400	595.973,23	0,12
Kaimaninseln							847.827,40	0,17
USG46747AA27	1,6250	%	Hutchison Whampoa International USD Notes 14/17	USD	1.000,0	% 99,980	847.827,40	0,17
Dänemark							850.524,21	0,17
US23636BAK52	2,2000	%	Danske Bank USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,298	850.524,21	0,17
Frankreich							3.312.610,97	0,66
USF0183JHP96	2,2500	%	Air Liquide Finance USD Notes 16/23	USD	700,0	% 97,412	578.236,77	0,12
US06675GAF28	2,7500	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 101,496	860.684,98	0,17
US05581LAC37	4,6250	%	BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 106,062	899.400,20	0,18
USF7061BAQ35	3,2500	%	Pernod Ricard USD Notes 16/26	USD	600,0	% 100,567	511.684,61	0,10
US83368RAA05	5,2000	%	Société Générale USD Notes 11/21	USD	500,0	% 109,105	462.604,41	0,09
Deutschland							5.271.088,13	1,05

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USD571312T64	2,0000	% Norddeutsche Landesbank Giro- zentrale USD Notes 13/19	USD	6.200,0	% 100,257	5.271.088,13	1,05
Mexiko						906.135,67	0,18
US71654QAX07	5,5000	% Petroleos Mexicanos USD Notes 10/21	USD	1.000,0	% 106,856	906.135,67	0,18
Schweden						2.868.981,89	0,58
US65557DAU54	1,6250	% Nordea Bank USD MTN 16/19	USD	700,0	% 99,496	590.605,34	0,12
XS0906852529	1,7500	% Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 100,091	848.768,68	0,17
US830505AT07	1,8750	% Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 16/21	USD	700,0	% 98,279	583.381,83	0,12
US86960BAR33	1,9500	% Svenska Handelsbanken USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,791	846.226,04	0,17
Niederlande						4.337.875,90	0,86
USN27915AJ12	1,9500	% Deutsche Telekom International Fi- nance USD Notes 16/21	USD	500,0	% 98,157	416.182,94	0,08
USN27915AS11	3,6000	% Deutsche Telekom International Fi- nance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 101,226	171.678,65	0,03
USN30707AE88	4,7500	% Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	600,0	% 106,923	544.023,64	0,11
USN45780CZ97	2,0500	% ING Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 98,771	837.577,89	0,17
USN6945AAJ62	5,2990	% Petrobras Global Finance USD Notes 17/25	USD	600,0	% 99,725	507.399,00	0,10
US21685WBT36	4,5000	% Rabobank USD Notes 11/21	USD	500,0	% 107,296	454.934,01	0,09
US21685WDD65	3,8750	% Rabobank USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 106,255	901.039,70	0,18
US21688AAG76	1,3750	% Rabobank USD Notes 16/19	USD	600,0	% 99,261	505.040,07	0,10
Vereinigtes Königreich						1.877.991,12	0,38
US034863AB69	9,3750	% Anglo American Capital USD Notes 09/19	USD	2.000,0	% 110,731	1.877.991,12	0,38
USA						15.468.117,50	3,09
US02665WBM29	2,0000	% American Honda Finance USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,248	850.101,08	0,17
US037833CZ10	1,5000	% Apple USD Notes 17/19	USD	1.000,0	% 99,914	847.270,22	0,17
US06051GGL77	3,7050	% Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	800,0	% 101,857	690.994,85	0,14
USU09513GY99	2,1500	% BMW US Capital USD Notes 17/20	USD	450,0	% 100,753	384.473,94	0,08
US17275RAN26	3,6250	% Cisco System USD Notes 14/24	USD	800,0	% 106,360	721.546,88	0,14
US172967LJ87	4,2810	% Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0	% 105,161	891.763,90	0,18
US20030NBG51	4,5000	% Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	% 106,628	904.198,63	0,18
US20030NBH90	3,6000	% Comcast USD Notes 14/24	USD	700,0	% 105,690	627.370,86	0,13
US316773CU23	2,6000	% Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22	USD	1.200,0	% 99,958	1.017.168,26	0,20
US37558BG78	4,6000	% Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	1.000,0	% 110,009	932.873,73	0,19
US37558BR34	1,8500	% Gilead Sciences USD Notes 17/19	USD	400,0	% 100,167	339.765,52	0,07
USU37818AR97	4,0000	% Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 100,434	851.681,13	0,17
US38141GWQ36	3,2720	% Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25	USD	200,0	% 100,399	170.276,69	0,03
US38141GWL49	3,6910	% Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	% 100,957	856.114,93	0,17
US46647PAH91	3,2200	% JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	% 101,390	515.870,68	0,10
US46647PAA49	4,2600	% JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	% 105,199	267.626,41	0,05
US594918BS26	3,4500	% Microsoft USD Notes 16/36	USD	600,0	% 100,189	509.760,46	0,10
US61744YAK47	3,5910	% Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	% 100,409	851.463,51	0,17
US69371RN364	1,2000	% PACCAR Financial USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 98,895	838.623,61	0,17
US882508AY08	2,7500	% Texas Instruments USD Notes 14/21	USD	1.600,0	% 102,217	1.386.880,68	0,28
US92553PBB76	3,4500	% Viacom USD Notes 16/26	USD	500,0	% 96,419	408.814,78	0,08
US931427AA66	2,7000	% Walgreens Boots Alliance USD Notes 14/19	USD	700,0	% 101,664	603.476,75	0,12
Asset-Backed Securities						135.976,52	0,03
Vereinigtes Königreich						135.976,52	0,03
XS1185233340	1,8372	% MOTOR ABS USD FLR-Notes 15/22 CLA1	USD	159,9	% 100,270	135.976,52 ¹⁾	0,03
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						23.796.405,34	4,77
Obligationen						23.796.405,34	4,77
Australien						4.426.691,76	0,88
JP503622AH18	0,2930	% Australia & New Zealand Banking Group JPY Notes 17/24 S.10	JPY	200.000,0	% 99,414	1.498.116,73	0,30
AU3CB0240646	3,2500	% Commonwealth Bank of Aust- ralia AUD Notes 16/26	AUD	500,0	% 95,756	318.285,07	0,06
AU3CB0239689	4,0000	% National Australia Bank AUD FLR-MTN 16/26	AUD	1.650,0	% 100,071	1.097.677,38	0,22
AU3SG0000417	5,0000	% New South Wales Treasury AUD Notes 12/24 S.24	AUD	1.000,0	% 113,791	756.467,79	0,15
JP503604AG11	0,3000	% Westpac Banking JPY Notes 16/21 S.11	JPY	100.000,0	% 100,355	756.144,79	0,15
Kanada						11.257.187,13	2,27
CA06367VQU21	2,4300	% Bank of Montreal CAD Notes 14/19	CAD	1.000,0	% 100,767	687.505,94	0,14
CA0641492L05	3,2700	% Bank of Nova Scotia CAD Notes 14/21	CAD	1.000,0	% 103,068	703.205,04	0,14
CA12801ZCL00	1,7480	% Caisse Centrale Desjardins CAD MTN 15/20	CAD	2.500,0	% 99,033	1.689.188,33	0,34
CA135087F254	0,7500	% Canadian Government CAD Bonds 15/21	CAD	500,0	% 97,051	331.076,34	0,07
CA34527ABC32	3,3200	% Ford Credit Canada CAD Notes 12/17	CAD	1.800,0	% 100,366	1.232.586,05	0,25
CA110709EX67	6,3500	% Province of British Columbia CAD Notes 00/31	CAD	1.000,0	% 137,469	937.913,75	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
CA110709GC03	3,2000	%	Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	2.000,0	%	99,018	1.351.145,98	0,27
CA683234B984	4,6500	%	Province of Ontario CAD Notes 10/41	CAD	1.000,0	%	122,284	834.310,61	0,17
CA68323ADM32	2,4000	%	Province of Ontario CAD Notes 16/26	CAD	450,0	%	97,512	299.384,08	0,06
CA74814ZE25	4,2500	%	Province of Quebec CAD Notes 11/21	CAD	2.000,0	%	108,486	1.480.341,18	0,30
CA780086GV03	2,8600	%	Royal Bank of Canada CAD Notes 14/21	CAD	1.500,0	%	101,745	1.041.267,86	0,21
CA891160KV43	1,6800	%	Toronto-Dominion Bank CAD Notes 16/21	CAD	1.000,0	%	98,093	669.261,97	0,13
Frankreich							4.556.873,44	0,91	
JP525021AFC1	0,4370	%	BPCE JPY Notes 15/20 S.11	JPY	500.000,0	%	100,798	3.797.432,21	0,76
JP525022AF68	0,4350	%	Crédit Agricole JPY Notes 15/20 S.7	JPY	100.000,0	%	100,792	759.441,23	0,15
Südkorea							1.156.588,81	0,23	
AU3CB0220184	4,5000	%	Export-Import Bank of Korea AUD MTN 14/19	AUD	1.700,0	%	102,341	1.156.588,81	0,23
Niederlande							265.652,88	0,05	
AU3CB0241933	3,5000	%	Bank Nederlandse Gemeenten AUD MTN 17/27	AUD	400,0	%	99,902	265.652,88	0,05
USA							2.133.411,32	0,43	
AU3CB0244085	4,0000	%	Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	1.500,0	%	100,245	999.623,62	0,20
XS1645683852	0,1830	%	Wal-Mart Stores JPY Notes 17/22	JPY	150.000,0	%	100,317	1.133.787,70	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							490.429.779,85	98,10	
Einlagen bei Kreditinstituten							7.672.301,95	1,53	
Täglich fällige Gelder							7.672.301,95	1,53	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.405.037,75	1,28	
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			1.267.264,20	0,25	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							7.672.301,95	1,53	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				143.629,37	0,03	
Futuresgeschäfte				143.629,37	0,03	
Verkaufte Bondterminkontrakte				143.629,37	0,03	
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-120	USD	107,914	55.649,70	0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-90	USD	117,664	59.094,77	0,01
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-10	USD	152,781	28.884,90	0,01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate				312.270,64	0,05	
TBA				312.270,64	0,05	
US02R0224A56	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/32	USD	1.550.000,00	100,803	5.450,90	0,00
US02R0304A83	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/32	USD	1.590.000,00	102,836	6.448,80	0,00
US02R0324A48	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/32	USD	880.000,00	104,543	6.357,84	0,00
US02R0326A20	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	4.950.000,00	103,177	21.386,00	0,00
US02R0306A65	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	4.520.000,00	100,432	9.532,35	0,00
US02R0426A11	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	1.190.000,00	107,273	7.246,27	0,00
US02R0406A56	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	2.970.000,00	105,359	15.759,61	0,00
US02R0506A48	Federal Home Loan Mortgage MBS USD 17/47	USD	1.240.000,00	108,768	8.222,57	0,00
US01F0324A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/32	USD	1.640.000,00	104,211	9.387,17	0,00
US01F0224A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/32	USD	2.110.000,00	100,747	3.911,36	0,00
US01F0304A39	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/32	USD	2.350.000,00	102,822	9.257,63	0,00
US0003071083	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	6.630.000,00	100,430	10.153,89	0,00
US01F0426A65	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	2.050.000,00	107,398	13.241,06	0,00
US01F0406A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	5.200.000,00	105,352	28.102,81	0,01
US0003071083	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	7.570.000,00	103,180	32.865,30	0,01
US01F0506A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	2.020.000,00	109,162	12.185,64	0,00
US0003071083	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	7.590.000,00	104,000	46.832,24	0,01
US0003071083	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	2.810.000,00	106,664	30.575,59	0,01
US21H0306A72	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	6.150.000,00	101,398	8.596,59	0,00
US21H0406A63	Government National Mortgage Association MBS USD 17/47	USD	3.580.000,00	105,336	26.757,02	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-418.669,49	-0,10	
Devisentermingeschäfte				-418.669,49	-0,10	
Sold AUD / Bought EUR - 04 Dec 2017	AUD	-16.400.000,00		-29.812,12	-0,01	
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-973.591,54		2.840,04	0,00	
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2017	AUD	-382.302,95		857,14	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 04 Dec 2017	CAD	-5.700.000,00		-95.299,56	-0,02	
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2017	CAD	-1.638.906,95		-21.762,33	0,00	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2017	CAD	-644.173,21		-8.832,06	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-293.869,65		2.616,86	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2017	CHF	-115.184,38		872,85	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2017	CZK	-1.969.156,28		-311,78	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2017	CZK	-773.432,28		-150,23	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2017	DKK	-1.150.414,82		70,73	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2017	DKK	-451.974,22		-33,77	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 04 Dec 2017	EUR	-2.795.251,01		765,81	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-9.590,77		-99,16	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 04 Dec 2017	EUR	-9.131.886,36		-94.764,72	-0,02
Sold EUR / Bought KRW - 07 Dec 2017	EUR	-8.949.546,93		-87.612,61	-0,02
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2017	EUR	-10.218,92		-76,43	0,00
Sold EUR / Bought USD - 04 Dec 2017	EUR	-15.900.379,94		159.267,90	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-5.486.149,39		4.673,49	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 04 Dec 2017	GBP	-8.000.000,00		-401.481,93	-0,08
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-2.018.856,90		-59.447,00	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-793.409,32		-23.059,11	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY - 1.044.436.666,00			211.769,53	0,04
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2017	JPY	-397.887.905,00		73.698,56	0,01
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2017	KRW - 1.121.987.914,00			6.730,29	0,00
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2017	KRW	-440.147.069,00		2.091,32	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2017	MXN	-4.877.261,87		1.101,63	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 Nov 2017	MXN	-1.916.807,93		316,35	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2017	NOK	-1.397.358,03		85,30	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Nov 2017	NOK	-549.091,95		-29,41	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 04 Dec 2017	NZD	-7.800.000,00		-82.531,74	-0,02
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2017	NZD	-103.155,55		918,49	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2017	NZD	-40.887,66		335,28	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2017	PLN	-783.071,24		1.360,16	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2017	PLN	-307.551,98		459,83	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-2.129.297,98		-672,16	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2017	SEK	-835.837,83		-345,24	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 Nov 2017	TRY	-180.183,80		-367,06	0,00
Sold TRY / Bought USD - 15 Nov 2017	TRY	-70.790,38		-165,64	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2017	USD	-2.934,71		-44,27	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2017	USD	-5.353,08		-41,71	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2017	USD	-1.162,52		-13,39	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2017	USD	-346,42		-3,15	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 Nov 2017	USD	-724,96		-6,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-25.452.167,68		23.051,34	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-10.511,82		135,38	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2017	USD	-168.348,50		-4.497,21	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Nov 2017	USD	-3.848,31		-33,99	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 Nov 2017	USD	-1.068,43		-15,23	0,00
Sold USD / Bought NOK - 15 Nov 2017	USD	-699,20		-9,46	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2017	USD	-302,01		-0,56	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2017	USD	-850,17		-15,83	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2017	USD	-947,67		-15,13	0,00
Sold USD / Bought TRY - 15 Nov 2017	USD	-201,90		-4,50	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2017	USD	-603,45		-15,83	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2017	ZAR	-2.015.166,35		-762,89	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2017	ZAR	-791.781,17		-353,72	0,00
Anlage in Derivaten				37.230,52	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.964.336,50	0,39
Teilfondsvermögen	EUR			500.103.648,82	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	954,57	1.029,65	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	99,33	108,70	100,97
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	992,65	1.086,30	1.000,08
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 SIQ/ISIN: LU1227072458	999,85	1.094,18	1.010,85
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	95,20	103,73	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	96,58	103,62	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	970,67	995,49	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	998,76	1.020,52	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNS/ISIN: LU1349982451	395,74	417,24	--
- Klasse I (H-USD) (ausschüttend) WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	1.030,99	1.058,91	1.002,00
Aktienumlauf in Stück	513.799	687.093	492.501
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	11	11	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	2.692	872	10
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	429.976	577.616	492.478
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 SIQ/ISIN: LU1227072458	8.599	14.827	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	5.202	17	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	16	10	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	27.690	15.580	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	20.023	23.302	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNS/ISIN: LU1349982451	109	109	--
- Klasse I (H-USD) (ausschüttend) WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	19.483	54.749	12
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	500,1	734,9	492,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	25,19
Anleihen Japan	11,53
Obligationen Vereinigtes Königreich	6,00
Obligationen Frankreich	5,85
Obligationen Italien	5,67
Obligationen Deutschland	5,51
Obligationen Niederlande	4,59
Anleihen Kanada	4,32
Anleihen Australien	3,66
Obligationen Spanien	2,96
Anleihen Supranational	2,15
Anleihen Schweden	2,04
Obligationen sonstiger Länder	18,60
Asset-Backed Securities Vereinigtes Königreich	0,03
Sonstige Vermögenswerte	1,90
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	17.051.093,11	8.817.781,62
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	3.940,43	46.168,15
- negativer Zinssatz	-201.129,87	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	16.853.903,67	8.863.949,77
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.511,15	-142.218,03
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-61.399,76	-59.287,80
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.190.796,75	-890.520,93
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.255.707,66	-1.092.026,76
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.696.630,91	1.578.147,80
Nettoertrag/-verlust	13.901.565,10	9.350.070,81
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	430.958,13	1.807.705,49
- Devisen	-1.590.012,04	-2.252.953,47
- Devisentermingeschäften	-3.859.805,50	14.584.248,84
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.438.574,06	2.123.663,01
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-503.268,97	3.085.136,23
Nettogewinn/-verlust	1.940.862,66	28.697.870,91
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	125.311,62	-163.173,16
- Devisen	-778.844,25	575.430,84
- Devisentermingeschäften	-1.423.048,83	-2.122.165,60
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-41.243.951,78	23.060.977,60
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	131.046,46	-171.453,11
Betriebsergebnis	-41.248.624,12	49.877.487,48

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 511.737.700,40)	490.429.779,85	712.171.455,11
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.672.301,95	18.373.905,62
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.031.242,11	6.101.010,42
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	253.702,87
- Wertpapiergeschäften	437.936,85	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	143.629,37	163.711,41
- TBA-Transaktionen	312.270,64	190.015,24
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	494.018,28	1.621.642,98
Gesamtvermögen	503.521.179,05	738.875.443,65
Bankverbindlichkeiten	-147.318,04	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-159.679,80	-69.319,66
- Wertpapiergeschäften	-2.112.166,23	-2.964.875,87
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-85.678,39	-134.012,89
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-145.393,66
- TBA-Transaktionen	0,00	-8.791,06
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-912.687,77	-617.263,64
Gesamtverbindlichkeiten	-3.417.530,23	-3.939.656,78
Teilfondsvermögen	500.103.648,82	734.935.786,87

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	734.935.786,87	492.532.070,70
Mittelzuflüsse	158.749.463,95	332.194.752,75
Mittelrückflüsse	-338.572.839,50	-133.535.063,71
Ausschüttung	-15.960.038,26	-1.470.176,32
Ertragsausgleich	2.199.899,88	-4.663.284,03
Betriebsergebnis	-41.248.624,12	49.877.487,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	500.103.648,82	734.935.786,87

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	687.093	492.501
- ausgegeben	159.293	322.585
- zurückgenommen	-332.587	-127.993
- am Ende des Berichtszeitraums	513.799	687.093

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							1.117.119.698,10	96,78
Obligationen							1.117.119.698,10	96,78
Argentinien							3.059.850,00	0,27
XS1503160225	3,8750	%	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	3.000,0	% 101,995	3.059.850,00	0,27
Australien							17.839.474,48	1,55
XS1139088071	0,3750	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 14/19	EUR	4.350,0	% 101,347	4.408.594,50	0,38
XS1309436753	4,7500	%	BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	1.000,0	% 112,236	1.122.360,00	0,10
XS1015892182	1,3750	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,238	1.022.380,00	0,09
XS1357027496	0,3750	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,398	405.592,00	0,04
XS1109743960	1,0000	%	Macquarie Bank EUR MTN 14/19	EUR	5.870,0	% 102,053	5.990.511,10	0,52
XS1371532547	0,3750	%	Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,169	708.183,00	0,06
XS1136227094	2,0000	%	National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	325,0	% 102,874	334.338,88	0,03
XS0541498837	3,5000	%	Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	3.500,0	% 109,929	3.847.515,00	0,33
Österreich							4.099.923,50	0,36
XS0996755350	2,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/19	EUR	2.500,0	% 104,142	2.603.537,50	0,23
AT0008049531	0,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 101,639	406.556,00	0,04
AT0000A100E2	4,0000	%	Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 108,983	1.089.830,00	0,09
Belgien							15.153.300,00	1,31
BE0002480557	0,3750	%	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.300,0	% 101,471	1.319.116,50	0,11
BE0000315243	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	2.000,0	% 106,865	2.137.300,00	0,19
BE0000318270	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	2.500,0	% 112,830	2.820.737,50	0,24
BE0000321308	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	2.000,0	% 118,680	2.373.600,00	0,21
BE0000327362	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 12/19 S.67	EUR	5.500,0	% 107,125	5.891.875,00	0,51
BE0002456318	1,1250	%	ING Belgium EUR Notes 13/18	EUR	600,0	% 101,779	610.671,00	0,05
Brasilien							3.379.200,00	0,29
XS1047674947	2,8750	%	Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	3.200,0	% 105,600	3.379.200,00	0,29
Britische Jungferninseln							4.111.623,50	0,36
XS1220876384	0,5000	%	Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/18	EUR	4.100,0	% 100,284	4.111.623,50	0,36
Bulgarien							540.465,00	0,05
XS1208855616	2,0000	%	Bulgaria Government EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 108,093	540.465,00	0,05
Kanada							12.941.292,00	1,12
XS1396763192	0,1250	%	Bank of Montreal EUR MTN 16/21	EUR	850,0	% 100,550	854.675,00	0,07
XS1344742892	0,1000	%	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	1.450,0	% 100,574	1.458.323,00	0,13
XS1125546454	0,3750	%	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	1.550,0	% 101,247	1.569.328,50	0,14
XS1175865028	0,2500	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,081	1.010.810,00	0,09
XS1121257445	0,3750	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	2.550,0	% 101,325	2.583.787,50	0,22
XS1456455572	0,0000	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	800,0	% 99,067	792.536,00	0,07
XS1374751201	0,1250	%	Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	600,0	% 100,572	603.432,00	0,05
XS1091094448	0,6250	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 14/19	EUR	4.000,0	% 101,710	4.068.400,00	0,35
Kaimaninseln							11.722.812,50	1,02
XS0930010524	3,7500	%	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	11.500,0	% 101,938	11.722.812,50	1,02
Kroatien							9.918.712,50	0,86
XS0645940288	5,8750	%	Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	9.500,0	% 104,408	9.918.712,50	0,86
Tschechische Republik							1.608.855,00	0,14
XS0807706006	4,1250	%	Ceske Drahy EUR Notes 12/19	EUR	1.500,0	% 107,257	1.608.855,00	0,14
Dänemark							14.297.330,25	1,24
XS0821175717	3,3750	%	AP Møller - Maersk EUR MTN 12/19	EUR	2.500,0	% 106,510	2.662.737,50	0,23
XS1113212721	0,3750	%	Danske Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.750,0	% 101,304	1.772.820,00	0,15
XS1197037515	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 101,243	101.243,00	0,01
XS1145526585	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	9.550,0	% 102,205	9.760.529,75	0,85
Finnland							12.037.142,40	1,04
XS0629937409	4,0000	%	Fortum EUR MTN 11/21	EUR	2.500,0	% 113,201	2.830.025,00	0,25
XS0838968849	2,7500	%	Metso EUR MTN 12/19	EUR	3.000,0	% 105,492	3.164.760,00	0,27
XS1204134909	0,1250	%	Nordea Mortgage Bank EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 100,944	504.717,50	0,04
XS1077588017	1,1250	%	OP Corporate Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 102,232	2.044.640,00	0,18
XS1370701549	1,1250	%	Sampo EUR MTN 16/19	EUR	3.420,0	% 102,135	3.492.999,90	0,30
Frankreich							148.177.916,50	12,85
FR0013236312	0,6250	%	Auchan Holding EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,131	303.393,00	0,03

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1379128215	0,2500	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 16/19	EUR	900,0	% 100,662	905.958,00	0,08
FR0013204476	0,3750	%	BPCE EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 98,821	296.461,50	0,03
FR0010767566	4,2500	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 09/20	EUR	1.000,0	% 111,998	1.119.980,00	0,10
FR0010428185	4,2500	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 07/19	EUR	1.000,0	% 106,293	1.062.925,00	0,09
FR0012159507	0,3750	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 101,434	1.014.340,00	0,09
FR0010893396	5,7310	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 10/18	EUR	6.150,0	% 106,336	6.539.664,00	0,57
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,931	305.793,00	0,03
FR0011780832	1,1250	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	1.100,0	% 102,211	1.124.321,00	0,10
FR0012159820	0,3750	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 101,411	811.284,00	0,07
XS0683564156	4,5000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 11/19	EUR	2.000,0	% 109,220	2.184.390,00	0,19
XS1493428426	0,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	800,0	% 100,079	800.628,00	0,07
XS1425199848	0,7500	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 101,845	305.535,00	0,03
FR0013105863	0,1250	%	Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/20	EUR	1.500,0	% 101,169	1.517.535,00	0,13
FR0013216892	0,1670	%	Danone EUR MTN 16/20	EUR	1.100,0	% 100,467	1.105.131,50	0,10
XS0986147709	1,6250	%	Dexia Credit Local EUR MTN 13/18	EUR	2.500,0	% 102,149	2.553.712,50	0,22
XS1423725172	0,0400	%	Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	1.500,0	% 100,650	1.509.750,00	0,13
FR0011401736	4,2500	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	11.000,0	% 106,264	11.689.040,00	1,01
FR0011942226	3,0000	%	Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	10.900,0	% 104,157	11.353.113,00	0,98
FR0013284247	0,3750	%	Engie EUR MTN 17/23	EUR	600,0	% 99,857	599.142,00	0,05
FR0011164664	5,0000	%	Eutelsat EUR Notes 11/19	EUR	3.000,0	% 106,524	3.195.720,00	0,28
XS1204116088	3,1250	%	Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	2.100,0	% 103,330	2.169.930,00	0,19
XS1384278203	3,6250	%	Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	800,0	% 105,711	845.684,00	0,07
FR0010949651	2,5000	%	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	10.500,0	% 109,149	11.460.645,00	0,99
FR0011993179	0,5000	%	France Government EUR Bonds 14/19	EUR	13.500,0	% 102,316	13.812.660,00	1,19
FR0012557957	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	6.000,0	% 101,312	6.078.720,00	0,53
XS0496716282	5,3750	%	Italcementi Finance EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 112,815	1.128.150,00	0,10
XS0893201433	6,1250	%	Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	4.000,0	% 102,397	4.095.880,00	0,35
FR0011535764	2,5000	%	Kering EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 107,082	856.656,00	0,07
FR0011855865	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 105,922	1.059.220,00	0,09
FR0011798115	2,0000	%	Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	3.000,0	% 105,392	3.161.745,00	0,27
FR0011439975	7,3750	%	Peugeot EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 103,175	309.525,00	0,03
FR0011567940	6,5000	%	Peugeot EUR MTN 13/19	EUR	3.500,0	% 108,350	3.792.250,00	0,33
FR0013241379	0,1200	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.150,0	% 100,456	1.155.244,00	0,10
FR0012173144	1,1250	%	RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	2.200,0	% 102,352	2.251.744,00	0,20
FR0012596179	0,6250	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	3.700,0	% 101,361	3.750.357,00	0,32
FR0013181989	0,3750	%	RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	1.100,0	% 100,782	1.108.602,00	0,10
FR0013283371	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 100,358	150.537,00	0,01
FR0011568963	3,6250	%	Renault EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 103,624	3.108.705,00	0,27
FR0013143989	0,0000	%	Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 05.04.2019	EUR	300,0	% 100,355	301.063,50	0,03
XS1310192114	0,0500	%	SNCF Réseau EUR MTN 15/18	EUR	6.200,0	% 100,497	6.230.783,00	0,54
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.700,0	% 105,461	11.284.327,00	0,98
XS1195201931	2,2500	%	Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	4.700,0	% 102,971	4.839.637,00	0,42
FR0013281888	0,3750	%	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	700,0	% 99,803	698.621,00	0,06
FR0013230943	0,6250	%	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 100,939	100.938,50	0,01
FR0011391820	4,4500	%	Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	11.700,0	% 102,199	11.957.283,00	1,03
FR0013176302	0,7500	%	Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	600,0	% 101,646	609.873,00	0,05
FR0013005196	1,8750	%	Wendel EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	% 104,088	1.561.320,00	0,14
Deutschland							86.642.997,50	7,53
DE000A1TNC78	1,6250	%	Aareal Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 102,215	1.533.217,50	0,13
DE000A11QR65	3,0000	%	Bayer EUR FLR-MTN 14/75	EUR	11.000,0	% 105,060	11.556.600,00	1,00
DE000A14I611	2,3750	%	Bayer EUR FLR-Notes 15/75	EUR	350,0	% 102,513	358.795,50	0,03
XS1222591023	3,0000	%	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 104,018	312.054,00	0,03
DE0001135390	3,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 09/20 S.9	EUR	4.500,0	% 109,029	4.906.282,50	0,42
DE000CZ40KE5	0,3750	%	Commerzbank EUR MTN 14/19	EUR	2.350,0	% 101,454	2.384.169,00	0,21
DE000CZ40LR5	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 97,966	342.879,25	0,03
XS1529561182	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	450,0	% 100,175	450.787,50	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1088129660	1,7500	%	CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	200,0	105,514	211.028,00	0,02
DE000A169NA6	0,2500	%	Daimler EUR MTN 16/20	EUR	1.300,0	100,547	1.307.111,00	0,11
DE000DB7XHM0	0,2190	%	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 14/19	EUR	3.000,0	100,420	3.012.600,00	0,26
DE000DL19SQ4	1,0000	%	Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	2.800,0	101,467	2.841.062,00	0,25
DE000DL19TA6	1,5000	%	Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	103,451	413.802,00	0,04
DE000A161W62	2,7500	%	Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	2.500,0	106,955	2.673.875,00	0,23
DE000A12UAR2	1,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/19	EUR	5.000,0	102,766	5.138.300,00	0,45
DE000A13SWD8	1,2500	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	101,626	4.065.040,00	0,35
DE000A13SWH9	1,1250	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/20	EUR	2.500,0	102,445	2.561.125,00	0,22
DE000A2DASD4	0,8750	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	800,0	101,667	813.332,00	0,07
DE000DXA1NV3	1,0000	%	Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 14/19	EUR	700,0	102,098	714.686,00	0,06
XS1562586955	0,5720	%	DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.100,0	101,256	1.113.816,00	0,10
XS1135782628	0,8750	%	DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	6.000,0	101,800	6.108.000,00	0,53
XS1215290922	0,8750	%	DVB Bank EUR MTN 15/21	EUR	500,0	101,887	509.435,00	0,04
XS1433231377	1,2500	%	DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	103,183	412.732,00	0,04
XS1555094066	1,0000	%	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	102,244	306.732,00	0,03
XS1013954646	2,3750	%	Fresenius EUR Notes 14/19	EUR	8.000,0	103,215	8.257.200,00	0,72
XS0626028566	5,0000	%	Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	2.200,0	103,088	2.267.936,00	0,20
XS0997941199	3,1250	%	K+S EUR Notes 13/18	EUR	750,0	103,525	776.437,50	0,07
DE000A13SMR9	0,2500	%	Land Thuringen EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	101,445	2.028.890,00	0,18
XS1353555003	0,3750	%	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	2.550,0	100,713	2.568.181,50	0,22
DE000HLB1CS1	0,1000	%	Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR Notes 16/19	EUR	2.500,0	100,087	2.502.175,00	0,22
XS1501363425	0,2500	%	LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	100,258	150.386,25	0,01
XS1284576581	0,7500	%	Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	3.000,0	101,601	3.048.030,00	0,26
XS0912992160	1,8750	%	O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 13/18	EUR	4.000,0	102,223	4.088.920,00	0,35
DE000A14J579	1,7500	%	thyssenkrupp EUR MTN 15/20 (traded in Germany)	EUR	450,0	103,671	466.519,50	0,04
DE000A14J579	1,7500	%	thyssenkrupp EUR MTN 15/20 (tra- ded in Luxembourg)	EUR	1.650,0	103,671	1.710.571,50	0,15
DE000A2BPET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	300,0	101,449	304.347,00	0,03
XS1692348847	0,2500	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	2.400,0	99,966	2.399.172,00	0,21
DE000A12UGK4	0,2500	%	WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	101,339	2.026.770,00	0,18
Ungarn						8.471.500,00	0,73	
XS0369470397	5,7500	%	Hungary Government EUR Bonds 08/18	EUR	4.000,0	104,073	4.162.900,00	0,36
XS0625388136	6,0000	%	Hungary Government EUR Bonds 11/19	EUR	4.000,0	107,715	4.308.600,00	0,37
Indonesien						863.464,00	0,07	
XS1084368593	2,8750	%	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	800,0	107,933	863.464,00	0,07
Irland						9.632.165,50	0,83	
XS1046173958	1,7500	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	500,0	103,062	515.307,50	0,04
XS1554373164	0,8750	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	100,0	101,098	101.098,00	0,01
IE0034074488	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	8.000,0	112,697	9.015.760,00	0,78
Italien						190.379.972,00	16,48	
IT0005120198	0,5000	%	BPER Banca EUR MTN 15/20	EUR	1.300,0	101,572	1.320.436,00	0,11
XS0997333223	3,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	104,024	1.040.240,00	0,09
XS1636000561	0,8750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	150,0	101,104	151.656,00	0,01
IT0003493258	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/19	EUR	12.000,0	106,017	12.722.040,00	1,10
IT0003644769	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	12.500,0	110,561	13.820.125,00	1,20
IT0004489610	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	6.000,0	108,452	6.507.120,00	0,56
IT0004536949	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	22.500,0	110,303	24.818.175,00	2,15
IT0004594930	4,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	7.500,0	111,289	8.346.675,00	0,72
IT0004957574	3,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	13.500,0	104,449	14.100.615,00	1,22
IT0005069395	1,0500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	15.900,0	102,480	16.294.320,00	1,41
IT0004992308	2,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	24.000,0	104,341	25.041.720,00	2,17
IT0005030504	1,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	20.500,0	103,061	21.127.505,00	1,83
IT0005177271	0,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	9.000,0	100,544	9.048.960,00	0,78
IT0005250946	0,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	12.500,0	100,687	12.585.875,00	1,09
XS0182242247	5,7500	%	Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	2.900,0	106,889	3.099.781,00	0,27
XS099654873	4,5000	%	Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	4.000,0	113,125	4.525.000,00	0,39
XS1137512312	0,8750	%	Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	4.000,0	100,129	4.005.160,00	0,35
XS1046272420	2,2500	%	Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	2.450,0	103,293	2.530.678,50	0,22
IT0005028052	1,1250	%	Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	650,0	102,239	664.553,50	0,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1689739347	0,6250	% Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 99,382	397.528,00	0,03
XS0853682069	3,5000	% Snam EUR MTN 12/20	EUR	600,0	% 108,440	650.640,00	0,06
XS0794393396	6,1250	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/18	EUR	3.000,0	% 107,322	3.219.645,00	0,28
XS0868458653	4,0000	% Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 108,686	543.430,00	0,05
XS0863482336	3,3750	% UniCredit EUR MTN 12/18	EUR	500,0	% 101,006	505.030,00	0,04
XS1078760813	1,5000	% UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	1.200,0	% 102,580	1.230.954,00	0,11
XS1033018158	2,8750	% Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 104,106	2.082.110,00	0,18
Jersey						8.401.391,00	0,73
XS0767815599	4,6250	% Glencore Finance Europe EUR MTN 12/18	EUR	6.000,0	% 102,349	6.140.910,00	0,53
XS1202846819	1,2500	% Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	2.100,0	% 102,712	2.156.952,00	0,19
XS1489184900	1,8750	% Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 103,529	103.529,00	0,01
Luxemburg						29.767.237,50	2,56
XS1622630132	0,5000	% Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	360,0	% 100,500	361.800,00	0,03
XS1048518358	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	4.200,0	% 104,214	4.376.967,00	0,38
XS1255435965	1,0000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	2.000,0	% 101,725	2.034.500,00	0,18
EU000A1G0A81	1,5000	% European Financial Stability Facility EUR MTN 13/20	EUR	7.000,0	% 104,455	7.311.850,00	0,63
EU000A1G0DF9	0,1250	% European Financial Stability Facility EUR MTN 15/19	EUR	8.000,0	% 101,185	8.094.800,00	0,70
XS1307381928	4,6250	% Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	1.250,0	% 104,182	1.302.275,00	0,11
XS1044496203	2,2500	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 14/19	EUR	2.700,0	% 103,374	2.791.084,50	0,24
XS1549372420	0,5000	% HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	1.300,0	% 101,225	1.315.925,00	0,11
XS0825829590	2,6250	% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS EUR MTN 12/20	EUR	900,0	% 107,554	967.986,00	0,08
XS1199018398	0,2500	% Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.200,0	% 100,838	1.210.050,00	0,10
Mexiko						15.557.440,00	1,34
XS0969340768	5,1250	% America Movil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	11.000,0	% 104,209	11.462.990,00	0,99
XS1074479384	1,0000	% America Movil EUR Notes 14/18	EUR	3.000,0	% 100,720	3.021.600,00	0,26
XS1054418196	2,3750	% Mexico Government EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 107,285	1.072.850,00	0,09
Marokko						11.748.240,00	1,02
XS0546649822	4,5000	% Morocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	10.500,0	% 111,888	11.748.240,00	1,02
Neuseeland						8.883.462,50	0,77
XS0985215184	1,5000	% ASB Finance EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	% 101,958	1.019.580,00	0,09
XS1433558373	0,5000	% ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	4.500,0	% 101,113	4.550.085,00	0,39
XS1079993538	0,8750	% Westpac Securities NZ EUR MTN 14/19	EUR	3.250,0	% 101,963	3.313.797,50	0,29
Norwegen						8.637.572,50	0,74
XS0974373515	3,0000	% DNB Bank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 102,868	1.028.680,00	0,09
XS1117515871	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 101,382	3.041.460,00	0,26
XS1308759718	0,3750	% DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 101,666	2.033.310,00	0,18
XS1369254310	1,0000	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.300,0	% 101,485	1.319.305,00	0,11
XS1429528588	0,7500	% SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 101,924	509.620,00	0,04
XS1576650813	0,5000	% SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 100,324	501.617,50	0,04
XS0969571065	1,5000	% Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 101,790	203.580,00	0,02
Portugal						17.163.014,00	1,48
PTBSQEOE0029	1,6250	% Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 102,944	2.058.880,00	0,18
PTOTEMOE0027	4,7500	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 09/19	EUR	7.200,0	% 108,205	7.790.724,00	0,67
PTOTECOE0029	4,8000	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	6.500,0	% 112,514	7.313.410,00	0,63
Rumänien						11.032.850,00	0,96
XS0852474336	4,8750	% Romania Government EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 110,329	11.032.850,00	0,96
Singapur						252.107,50	0,02
XS1376390339	0,2500	% United Overseas Bank EUR MTN 16/21	EUR	250,0	% 100,843	252.107,50	0,02
Slowenien						12.858.970,00	1,12
SI0002102794	4,3750	% Slovenia Government EUR Bonds 08/19	EUR	9.500,0	% 106,366	10.104.770,00	0,88
SI0002103057	4,1250	% Slovenia Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.500,0	% 110,168	2.754.200,00	0,24
Südkorea						1.759.660,00	0,15
XS1377840175	0,3750	% Export-Import Bank of Korea EUR MTN 16/19	EUR	1.750,0	% 100,552	1.759.660,00	0,15
Spanien						109.746.208,00	9,46
ES0211845252	4,7500	% Abertis Infraestructuras EUR Notes 12/19	EUR	2.000,0	% 109,924	2.198.470,00	0,19
XS1548914800	0,6250	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 100,731	201.462,00	0,02
ES0413790355	2,1250	% Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	900,0	% 104,656	941.899,50	0,08
ES0413790413	0,7500	% Banco Popular Español EUR Notes 15/20	EUR	1.400,0	% 102,382	1.433.348,00	0,12
ES0413679343	0,8750	% Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	600,0	% 102,985	617.910,00	0,05
XS1016720853	2,3750	% BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	2.300,0	% 103,249	2.374.715,50	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	6.500,0	% 104,802	6.812.097,50	0,59
ES0340609199	3,1250	%	CaixaBank EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 102,041	714.287,00	0,06
XS0619706657	4,8750	%	Red Electrica Financiaciones EUR MTN 11/20	EUR	1.000,0	% 112,738	1.127.375,00	0,10
XS1188117391	0,9000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	5.900,0	% 101,973	6.016.407,00	0,52
XS1413580579	1,0000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 102,158	510.790,00	0,04
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,128	400.510,00	0,03
ES0000012106	4,3000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	8.000,0	% 109,488	8.759.040,00	0,76
ES00000121L2	4,6000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	7.000,0	% 108,990	7.629.265,00	0,66
ES00000122T3	4,8500	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.500,0	% 115,162	2.879.050,00	0,25
ES00000122D7	4,0000	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	12.000,0	% 110,721	13.286.520,00	1,14
ES00000124B7	3,7500	%	Spain Government EUR Bonds 13/18	EUR	9.000,0	% 104,476	9.402.795,00	0,81
ES00000124V5	2,7500	%	Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	15.300,0	% 104,876	16.045.951,50	1,38
ES00000127H7	1,1500	%	Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	5.000,0	% 103,604	5.180.200,00	0,45
ES00000128A0	0,2500	%	Spain Government EUR Bonds 16/19	EUR	7.500,0	% 100,766	7.557.412,50	0,65
ES00000128B8	0,7500	%	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	4.500,0	% 102,748	4.623.660,00	0,40
ES00000128X2	0,0500	%	Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	10.500,0	% 100,284	10.529.767,50	0,91
XS1505554698	0,3180	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 100,655	503.275,00	0,04
Supranational						299.751,00	0,03	
XS1400224546	0,2500	%	EUROFIMA EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 99,917	299.751,00	0,03
Schweden						39.148.582,00	3,40	
XS1419636862	0,5000	%	Essity EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 100,858	2.017.160,00	0,17
XS1584123498	0,0000	%	Essity EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2018	EUR	800,0	% 100,167	801.336,00	0,07
XS1075312626	1,6250	%	PGE EUR MTN 14/19	EUR	3.450,0	% 102,737	3.544.409,25	0,31
XS1678974525	0,2500	%	SBAB Bank EUR Notes 17/22	EUR	1.500,0	% 99,039	1.485.577,50	0,13
XS0827529198	1,8750	%	SKF EUR Notes 12/19	EUR	1.300,0	% 103,676	1.347.788,00	0,12
XS1014674227	2,6560	%	Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 103,176	3.095.265,00	0,27
XS1300812077	0,3750	%	Sveriges Sakerställda Obligati- oner EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,649	3.049.470,00	0,26
XS0861583887	3,0000	%	Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	7.000,0	% 100,547	7.038.290,00	0,61
XS1036494638	2,3750	%	Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	4.450,0	% 103,110	4.588.372,75	0,40
XS1573958409	0,3000	%	Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 100,015	350.052,50	0,03
XS1571293171	0,8750	%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 99,193	99.193,00	0,01
XS1150673892	4,2000	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	10.500,0	% 107,720	11.310.600,00	0,98
XS0858089740	2,3750	%	Volvo Treasury EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 105,267	421.068,00	0,04
Schweiz						5.399.219,50	0,47	
XS1291175161	1,1250	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 103,154	2.063.080,00	0,18
XS1392459209	0,3750	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/19	EUR	2.500,0	% 100,794	2.519.850,00	0,22
XS1673620016	0,1250	%	UBS EUR MTN 17/21	EUR	820,0	% 99,548	816.289,50	0,07
Niederlande						101.157.717,65	8,77	
XS1422841202	0,6250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	150,0	% 102,017	153.025,50	0,01
XS0997535520	3,2500	%	Alliander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	11.200,0	% 103,416	11.582.592,00	0,99
XS1405774990	0,6250	%	ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 101,125	101.124,50	0,01
XS0173501379	5,0000	%	BMW Finance EUR MTN 03/18	EUR	150,0	% 104,462	156.693,00	0,01
XS0645941419	5,5000	%	Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	3.230,0	% 104,432	3.373.153,60	0,29
DE000A19NY87	0,2000	%	Daimler International Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.800,0	% 99,730	1.795.140,00	0,16
XS1396830058	0,2500	%	Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,566	301.698,00	0,03
XS0827692269	4,8750	%	Enel Finance International EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 112,045	1.120.450,00	0,10
DE000A185QC1	0,0000	%	Evonik Finance EUR Zero-Cou- pon MTN 08.03.2021	EUR	460,0	% 99,509	457.739,10	0,04
XS0940685091	3,1250	%	F van Lanschot Bankiers EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 102,205	2.044.100,00	0,18
XS0981438582	3,5000	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 13/21	EUR	1.100,0	% 111,878	1.230.658,00	0,11
XS1121198094	1,8750	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 14/19	EUR	2.400,0	% 103,813	2.491.512,00	0,22
XS1193853006	0,8500	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 15/18	EUR	1.350,0	% 100,377	1.355.082,75	0,12
XS1413583839	1,1680	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 102,711	205.422,00	0,02
XS0940711947	2,8750	%	Iberdrola International EUR MTN 13/20	EUR	2.600,0	% 108,873	2.830.698,00	0,25
XS0543354236	3,7500	%	KPN EUR MTN 10/20	EUR	2.700,0	% 110,802	2.991.640,50	0,26
XS0863116231	2,2500	%	Metro Finance EUR MTN 12/18	EUR	500,0	% 101,362	506.810,00	0,04
XS1522989869	0,5410	%	Mylan EUR FLR-Notes 16/18	EUR	700,0	% 100,534	703.738,00	0,06
XS1492457236	1,2500	%	Mylan EUR Notes 16/20	EUR	5.200,0	% 102,785	5.344.820,00	0,46
XS1520713022	0,0000	%	Nederlandse Gasunie EUR Zero- Coupon MTN 18.11.2019	EUR	2.000,0	% 100,225	2.004.500,00	0,17

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NL0010881827	0,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	13.500,0	% 102,088	13.781.880,00	1,19
XS0977140531	1,7500	%	NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	2.400,0	% 102,138	2.451.300,00	0,21
XS1054163347	1,2500	%	NIBC Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.150,0	% 102,363	1.177.174,50	0,10
XS1222431097	0,2500	%	NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	350,0	% 100,484	351.694,00	0,03
XS1623355374	0,2500	%	NN Group EUR MTN 17/20	EUR	1.220,0	% 100,601	1.227.332,20	0,11
NL0006133175	5,3750	%	PostNL EUR Notes 07/17	EUR	1.500,0	% 100,623	1.509.345,00	0,13
XS1576837725	0,3750	%	RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.100,0	% 100,472	1.105.192,00	0,10
XS0733696495	4,8750	%	Repsol International Finance EUR MTN 12/19	EUR	1.500,0	% 106,882	1.603.230,00	0,14
XS0972570351	6,5000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.100,0	% 105,721	1.162.931,00	0,10
XS1148359356	4,2000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	10.200,0	% 106,064	10.818.477,00	0,94
XS1439749109	0,3750	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	8.000,0	% 99,240	7.939.200,00	0,69
XS1403010512	0,0000	%	Unilever EUR Zero-Coupon MTN 29.04.2020	EUR	50,0	% 100,283	50.141,50	0,00
XS1654191623	0,0000	%	Unilever EUR Zero-Coupon MTN 31.07.2021	EUR	1.250,0	% 99,679	1.245.987,50	0,11
XS0968913268	3,8750	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	10.300,0	% 102,650	10.572.950,00	0,92
DE000A1ZY971	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	4.900,0	% 102,094	5.002.606,00	0,43
DE000A182VS4	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	400,0	% 101,920	407.680,00	0,04
Türkei							11.360.925,00	0,99
XS0285127329	5,8750	%	Turkey Government EUR Bonds 07/19	EUR	3.850,0	% 107,800	4.150.300,00	0,36
XS1084838496	3,3750	%	Türkiye Garanti Bankası EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 104,030	3.120.900,00	0,27
XS1077629225	3,5000	%	Türkiye Vakıflar Bankası EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 102,708	3.081.225,00	0,27
XS1403416222	2,3750	%	Türkiye Vakıflar Bankası EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 100,850	1.008.500,00	0,09
Vereinigte Arabische Emirate							3.087.540,00	0,27
XS0857215346	2,6250	%	Glencore Finance Dubai EUR MTN 12/18	EUR	3.000,0	% 102,918	3.087.540,00	0,27
Vereinigtes Königreich							110.759.397,17	9,61
XS0342289575	6,0000	%	Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	2.000,0	% 101,889	2.037.780,00	0,18
XS1385051112	1,8750	%	Barclays EUR MTN 16/21	EUR	3.100,0	% 104,741	3.246.971,00	0,28
XS1203851941	0,3750	%	BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	2.000,0	% 100,566	2.011.320,00	0,17
XS0796069283	6,5000	%	BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	9.900,0	% 101,017	10.000.683,00	0,87
XS0615238044	4,6250	%	Brambles Finance EUR Notes 11/18	EUR	3.220,0	% 102,573	3.302.850,60	0,29
XS1075430741	1,1250	%	British Telecommunication EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,056	1.020.560,00	0,09
XS1377680381	0,6250	%	British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	5.900,0	% 101,194	5.970.446,00	0,52
XS1637332856	0,5000	%	British Telecommunications EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 99,946	549.703,00	0,05
XS1415535183	0,7500	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	900,0	% 101,704	915.336,00	0,08
XS0993993921	2,5000	%	Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	7.800,0	% 107,138	8.356.764,00	0,72
XS1035001921	1,8750	%	FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.750,0	% 103,041	2.833.627,50	0,25
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 101,101	303.303,00	0,03
XS1681518962	0,0000	%	GlaxoSmithKline Capital EUR Zero- Coupon Notes 12.09.2020	EUR	1.500,0	% 100,073	1.501.095,00	0,13
XS0645669200	4,5000	%	Imperial Brands Finance EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 103,499	1.034.990,00	0,09
XS0715437140	5,0000	%	Imperial Brands Finance EUR MTN 11/19	EUR	1.000,0	% 110,716	1.107.160,00	0,10
XS1558013014	0,5000	%	Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.100,0	% 100,393	1.104.317,50	0,10
XS0519671787	4,0000	%	Lloyds Bank EUR MTN 10/18	EUR	1.500,0	% 103,196	1.547.940,00	0,13
XS1219428957	0,6250	%	Lloyds Bank EUR MTN 15/20	EUR	3.800,0	% 101,766	3.867.108,00	0,33
XS1517181167	0,7500	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	1.668,0	% 101,724	1.696.756,32	0,15
XS0906394043	4,1250	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 101,825	3.054.735,00	0,26
XS1052676142	1,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,647	513.235,00	0,04
XS1402175811	0,5000	%	Nationwide Building Society EUR MTN 16/19	EUR	2.500,0	% 101,145	2.528.625,00	0,22
XS1599125157	0,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 99,771	199.541,00	0,02
XS0903531795	4,2500	%	NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	4.500,0	% 108,500	4.882.500,00	0,42
XS0832466931	3,3750	%	Rentokil Initial EUR MTN 12/19	EUR	2.500,0	% 106,784	2.669.587,50	0,23
XS0944838241	2,1250	%	Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	500,0	% 107,022	535.107,50	0,05
XS0454984765	5,3750	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	5.900,0	% 110,776	6.535.754,50	0,57
XS0551478844	3,8750	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 112,068	1.120.675,00	0,10
XS1014539289	2,0000	%	Santander UK EUR MTN 14/19	EUR	2.250,0	% 102,790	2.312.763,75	0,20
XS1111559339	0,3750	%	Santander UK EUR MTN 14/19	EUR	1.950,0	% 101,290	1.975.155,00	0,17
XS1136183537	0,8750	%	Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	1.850,0	% 101,969	1.886.426,50	0,16
XS1325080890	0,8750	%	Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	2.100,0	% 102,332	2.148.961,50	0,19
XS0829343598	5,6250	%	Scottish & Southern Energy EUR FLR-Notes 12/undefined	EUR	9.400,0	% 100,050	9.404.700,00	0,80
XS0992632702	1,2500	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 13/17	EUR	3.900,0	% 100,150	3.905.850,00	0,34
XS1082970853	1,3750	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 102,140	2.042.800,00	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1109802303	1,0000	%	Vodafone Group EUR MTN 14/20	EUR	5.000,0	%	102,604	5.130.175,00	0,44
XS1574681620	0,3750	%	Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	900,0	%	100,274	902.466,00	0,08
XS1321974740	0,7500	%	WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	400,0	%	101,552	406.208,00	0,04
XS1046237431	2,1250	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	6.000,0	%	103,257	6.195.420,00	0,54
USA							55.220.416,15	4,79	
XS0954946926	2,5000	%	Bank of America EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	%	106,890	4.275.600,00	0,37
XS1622560842	0,3680	%	Becton Dickinson EUR Notes 17/19	EUR	2.600,0	%	100,538	2.613.988,00	0,23
XS1492691008	1,1250	%	Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	150,0	%	99,672	149.508,00	0,01
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	220,0	%	98,967	217.726,30	0,02
XS1577427526	0,3000	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.150,0	%	100,464	2.159.976,00	0,19
XS0459410782	5,1250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	5.950,0	%	110,666	6.584.597,25	0,57
XS0963375232	2,6250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	%	107,267	1.072.670,00	0,09
XS1366026596	0,6500	%	Honeywell International EUR Notes 16/20 (traded in Supranational)	EUR	1.260,0	%	101,618	1.280.386,80	0,11
XS1366026596	0,6500	%	Honeywell International EUR No- tes 16/20 (traded in USA)	EUR	3.060,0	%	101,618	3.109.510,80	0,27
XS1196817156	1,5000	%	Kinder Morgan EUR Notes 15/22	EUR	300,0	%	103,441	310.323,00	0,03
XS1403263723	0,5000	%	McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	300,0	%	101,181	303.543,00	0,03
XS1567173809	0,6250	%	McKesson EUR Notes 17/21	EUR	3.600,0	%	100,768	3.627.630,00	0,31
XS1511787407	0,3710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/22	EUR	3.000,0	%	101,093	3.032.775,00	0,26
XS1050547857	2,3750	%	Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	300,0	%	107,539	322.617,00	0,03
XS1574156623	0,0000	%	Pfizer EUR Zero-Coupon Notes 06.03.2020	EUR	950,0	%	100,221	952.099,50	0,08
XS0906815088	1,7500	%	Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	%	104,305	2.086.100,00	0,18
XS1405766467	0,0000	%	PPG Industries EUR Zero-Cou- pon Notes 03.11.2019	EUR	1.000,0	%	100,263	1.002.625,00	0,09
XS1577747782	0,8000	%	Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	1.150,0	%	101,182	1.163.593,00	0,10
XS1232266665	1,3750	%	Prologis EUR Notes 15/21	EUR	3.500,0	%	104,024	3.640.840,00	0,32
XS1322986537	1,5000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0	%	103,980	3.119.385,00	0,27
XS1200845003	0,6250	%	Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	8.700,0	%	101,418	8.823.322,50	0,76
DE000A147F8	2,2500	%	ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	5.200,0	%	103,300	5.371.600,00	0,47
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							10.815.184,85	0,93	
Asset-Backed Securities							6.242.421,09	0,54	
Italien							4.370.327,21	0,38	
IT0005199382	0,2790	%	Sunrise ABS EUR FLR-Notes 16/40 Cl.A1	EUR	1.856,1	%	100,341	1.862.429,71 ¹⁾	0,16
IT0005219065	0,1890	%	Sunrise ABS EUR FLR-Notes 16/41 Cl.A1	EUR	2.500,0	%	100,316	2.507.897,50 ¹⁾	0,22
Spanien							1.742.071,46	0,15	
ES0311293007	0,6000	%	Auto ABS EUR Notes 12/24 Cl.A	EUR	41,7	%	100,369	41.853,86 ¹⁾	0,00
ES0305194005	0,1590	%	Auto ABS Spanish Loans 2016 EUR FLR-Notes 16/32 Cl.A	EUR	1.700,0	%	100,013	1.700.217,60 ¹⁾	0,15
Niederlande							130.022,42	0,01	
XS1116717536	0,0000	%	Globaldrive Auto Receivables ABS EUR FLR-Notes 14/22 Cl.A	EUR	129,8	%	100,171	130.022,42 ¹⁾	0,01
Mortgage-Backed Securities							4.572.763,76	0,39	
Niederlande							4.572.763,76	0,39	
XS1135366240	0,7910	%	Arena MBS EUR FLR-Notes 14/46 Cl.A3	EUR	1.000,0	%	100,911	1.009.109,00 ¹⁾	0,09
NL0011220066	0,6850	%	Dutch Residential Mortgage Portfolio I MBS EUR FLR-Notes 15/47 Cl.3A	EUR	2.000,0	%	100,842	2.016.846,00 ¹⁾	0,17
NL0012058986	0,0710	%	Dutch Residential Mortgage Portfolio II MBS EUR FLR-Notes 16/48 Cl.A	EUR	1.529,4	%	101,138	1.546.808,76 ¹⁾	0,13
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							9.917.231,75	0,85	
Obligationen							9.917.231,75	0,85	
USA							9.917.231,75	0,85	
-	0,3750	%	AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	8.300,0	%	100,761	8.363.163,00	0,72
-	0,0000	%	PPG Industries EUR Zero-Cou- pon Notes 03.11.2019	EUR	1.550,0	%	100,263	1.554.068,75	0,13
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							1.137.852.114,70	98,56	
Einlagen bei Kreditinstituten							15.132.172,29	1,31	
Täglich fällige Gelder							15.132.172,29	1,31	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch				EUR			15.132.172,29	1,31	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							15.132.172,29	1,31	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten							1.537.395,74	0,13	
Teilfondsvermögen							1.154.521.682,73	100,00	

¹⁾ The market value was determined on the basis of the last available pricing factor at the end of the reporting period.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	95,35	97,49	99,46
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	100,15	--	--
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	95,62	97,76	99,73
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	957,01	979,08	998,81
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.007,92	1.005,58	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	986,46	1.010,13	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	950,82	974,18	994,04
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.012,51	1.009,23	--
Aktienumlauf in Stück		2.501.086	2.326.994	2.345.098
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	1.005.706	834.036	755.967
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	10	--	--
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	436.751	600.531	814.478
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	51.106	68.964	85.003
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	13.666	7.691	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	1.728	550	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	843.729	812.142	689.650
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	148.390	3.080	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.154,5	1.010,1	926,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	16,86
Frankreich	12,85
Spanien	9,61
Vereinigtes Königreich	9,61
Niederlande	9,17
Deutschland	7,53
USA	5,64
Schweden	3,40
Luxemburg	2,56
Sonstige Länder	21,33
Sonstige Vermögenswerte	1,44
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	29.338.336,70	12.306.544,26
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	36,53
- negativer Zinssatz	-18.661,89	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	29.319.674,81	12.306.580,79
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-341,06	-44.186,79
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-189.800,17	-180.899,63
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.285.896,52	-4.263.959,72
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.476.037,75	-4.489.046,14
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	384.323,99	158.038,85
Nettoertrag/-verlust	25.227.961,05	7.975.573,50
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	201.154,75	-4.322,10
- Devisen	0,00	-42,22
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-15.438.686,35	-1.125.590,88
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	259.206,02	-54.926,14
Nettogewinn/-verlust	10.249.635,47	6.790.692,16
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	100.700,00	-100.700,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.219.716,63	4.643.493,58
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.130.618,84	11.333.485,14

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 1.132.161.471,84)	1.137.852.114,70	994.392.650,85
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	15.132.172,29	2.392.265,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	13.683.465,68	14.039.026,55
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	616.999,63	293.853,93
- Wertpapiergeschäften	1.097.842,47	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.168.382.594,77	1.011.117.797,08
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.944.075,83	-53.294,55
- Wertpapiergeschäften	-7.514.399,08	-449.007,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-402.437,13	-403.554,06
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-100.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-13.860.912,04	-1.006.555,61
Teilfondsvermögen	1.154.521.682,73	1.010.111.241,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.010.111.241,47	926.860.755,69
Mittelzuflüsse	462.720.303,32	359.830.645,49
Mittelrückflüsse	-295.254.317,35	-258.708.088,67
Ausschüttung	-26.542.633,54	-29.102.444,07
Ertragsausgleich	-643.530,01	-103.112,71
Betriebsergebnis	4.130.618,84	11.333.485,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.154.521.682,73	1.010.111.241,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.326.994	2.345.098
- ausgegeben	895.287	897.003
- zurückgenommen	-721.195	-915.107
- am Ende des Berichtszeitraums	2.501.086	2.326.994

Allianz Alternative Investment Strategies

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					24.016.340,13	99,85
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich					702.197,10	2,92
FR0010881821	JL Equity Market Neutral -A- EUR - (1,000%)	Shs	555	EUR 1.265,220	702.197,10	2,92
Deutschland					1.204.740,00	5,01
DE000A1JRQC3	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I) EUR - (0,730%)	Shs	9.200	EUR 130,950	1.204.740,00	5,01
Irland					3.888.961,19	16,17
IE00BXDZF412	FORT Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Diversified Fund -B- EUR - (1,250%)	Shs	600	EUR 1.011,840	607.104,00	2,52
IE00BX906V41	FundLogic Alternatives plc - IPM Systematic Macro UCITS Fund -I- EUR - (1,850%)	Shs	220	EUR 1.086,741	239.083,04	1,00
IE00BH8FD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,760%)	Shs	5.850	EUR 123,450	722.182,50	3,00
IE00BWB5FJ00	Man Funds VI PLC - Man GLG European Mid-Cap Equity Alternative -IN- EUR - (1,400%)	Shs	6.400	EUR 113,610	727.104,00	3,03
IE00BLP55791	Old Mutual Global Investors Series plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund -I- EUR (hedged) - (0,840%)	Shs	585.500	EUR 1,664	974.447,65	4,05
IE00BQLDRZ33	Polar Capital Funds plc - UK Absolute Equity Fund -I- EUR (hedged) - (1,090%)	Shs	26.500	EUR 23,360	619.040,00	2,57
Luxemburg					18.220.441,84	75,75
LU1602092675	Allianz Global Investors Fund - Allianz Event Driven Strategy -WT- EUR - (0,640%)	Shs	12	EUR 99.862,660	1.198.351,92	4,98
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,950%)	Shs	1.110	EUR 1.067,630	1.185.069,30	4,93
LU0417273579	Allianz Volatility Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	720	EUR 1.350,900	972.648,00	4,04
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (0,930%)	Shs	880	EUR 1.078,020	948.657,60	3,95
LU1352906025	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund -A2- EUR (hedged) - (1,930%)	Shs	17.250	EUR 95,670	1.650.307,50	6,86
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,903%)	Shs	9.300	EUR 103,370	961.341,00	4,00
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Boussard & Gavaudan Absolute Return -Z- EUR - (1,620%)	Shs	885	EUR 1.117,940	989.376,90	4,11
LU0151333506	Candriam Bonds - Candriam Bonds Credit Opportunities -S- EUR - (0,390%)	Shs	3.550	EUR 226,820	805.211,00	3,35
LU1572743505	DB Platinum SICAV - DB Platinum Midocean Absolute Return Credit -ISC-E- EUR - (1,250%)	Shs	120	EUR 10.021,978	1.202.637,32	5,00
LU1047850851	DNB Fund FCP - TMT Absolute Return -A- EUR - (0,810%)	Shs	10.550	EUR 114,410	1.207.021,28	5,02
LU1569900605	Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1,310%)	Shs	1.170	EUR 1.029,816	1.204.884,72	5,01
LU1439994754	La Française LUX - Multistrategies Obligataires -I- EUR - (0,390%)	Shs	930	EUR 1.040,780	967.925,40	4,03
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia -IS- EUR - (1,500%)	Shs	1.480	EUR 1.154,650	1.708.882,00	7,10
LU0562189042	Merrill Lynch Investment Solutions - AQR Global Relative Value UCITS Fund -A- EUR - (1,180%)	Shs	9.600	EUR 126,850	1.217.760,00	5,06
LU0750223520	The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond -I- EUR - (0,640%)	Shs	85.500	EUR 11,210	958.455,00	3,98
LU1516025175	Uni-Global - ALTERNATIVE RISK PREMIA -SAH- EUR (hedged) - (1,680%)	Shs	240	EUR 1.001,760	240.422,40	1,00
LU1380459278	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund -AH- EUR (hedged) - (1,110%)	Shs	7.650	EUR 104,770	801.490,50	3,33
Investmentanteile					24.016.340,13	99,85
Einlagen bei Kreditinstituten					52.335,66	0,22
Täglich fällige Gelder					52.335,66	0,22
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					EUR 52.335,66	0,22
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					52.335,66	0,22
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-16.738,84	-0,07
Teilfondsvermögen					24.051.936,95	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	1.002,12
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	24.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		24,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Absolute-Return-Anlagen	31,84
Globale Mischfonds	29,98
Internationale Aktien	12,92
Europäische Aktien	5,60
Europäische Absolute-Return-Anlagen	4,11
Aktien	4,04
OECD-Anleihen	4,03
Internationale Anleihen	3,98
Anleihen aus Europa/Nordamerika	3,35
Sonstige Vermögenswerte	0,15
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-1.273,32
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	19.434,18
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	2.315,70
Summe der Erträge	20.476,56
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-766,71
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-24.749,88
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-25.516,59
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	730,08
Nettoertrag/-verlust	-4.309,95
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.536,32
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-4.446,09
Nettogewinn/-verlust	-13.292,36
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	55.593,30
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	42.300,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 23.960.746,83)	24.016.340,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	52.335,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	387,86
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.593,73
Sonstige Forderungen	1.740,54
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	24.091.397,92
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-30.355,20
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.105,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-39.460,97
Teilfondsvermögen	24.051.936,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	24.005.920,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ertragsausgleich	3.716,01
Betriebsergebnis	42.300,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	24.051.936,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	24.001
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	24.001

Allianz American Income

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							33.288.085,31	64,58	
Obligationen							33.288.085,31	64,58	
Kaimaninseln							441.984,20	0,86	
US01609WAQ50	3,6000	%	Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	400,0	%	103,786	415.142,00	0,81
US65504LAP22	7,7500	%	Noble Holding International USD Notes 16/24	USD	30,0	%	89,474	26.842,20	0,05
Luxemburg							415.691,68	0,81	
US00507UAR23	3,4500	%	Allergan Funding USD Notes 15/22	USD	400,0	%	103,923	415.691,68	0,81
Niederlande							459.554,72	0,89	
US552081AK73	5,7500	%	LyondellBasell Industries USD Notes 12/24	USD	400,0	%	114,889	459.554,72	0,89
Vereinigtes Königreich							1.287.059,63	2,48	
US05565QBZ00	3,2450	%	BP Capital Markets USD Notes 12/22	USD	400,0	%	103,549	414.194,41	0,80
US29358QAE98	5,2000	%	Ensco USD Notes 15/25	USD	5,0	%	84,500	4.225,00	0,01
US404280AN99	4,0000	%	HSBC Holdings USD Notes 12/22	USD	400,0	%	105,963	423.852,22	0,82
US460599AB91	6,2500	%	International Game Technology USD Notes 15/22	USD	400,0	%	111,197	444.788,00	0,85
USA							30.683.795,08	59,54	
US00287YAQ26	3,6000	%	AbbVie USD Notes 15/25	USD	400,0	%	103,152	412.607,05	0,80
US02005NBF69	5,7500	%	Ally Financial USD Notes 15/25	USD	400,0	%	108,125	432.500,00	0,84
US02406PAL40	6,6250	%	American Axle & Manufactu- ring USD Notes 12/22	USD	400,0	%	103,438	413.750,00	0,80
US025816BD05	2,6500	%	American Express USD Notes 13/22	USD	400,0	%	100,876	403.503,69	0,78
US026874CU91	4,8750	%	American International Group USD Notes 12/22	USD	400,0	%	109,929	439.715,10	0,85
US035242AL09	3,3000	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/23	USD	400,0	%	103,783	415.132,54	0,81
US035242AP13	3,6500	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/26	USD	196,0	%	103,756	203.361,11	0,39
US00206RCN08	3,4000	%	AT&T USD Notes 15/25	USD	400,0	%	98,704	394.814,90	0,77
US06051GFS30	3,8750	%	Bank of America USD MTN 15/25	USD	600,0	%	104,641	627.845,40	1,21
US06406HBY45	3,5500	%	Bank of New York Mellon USD Notes 11/21	USD	400,0	%	104,728	418.913,09	0,81
US084670BR84	2,7500	%	Berkshire Hathaway USD Notes 16/23	USD	400,0	%	101,773	407.093,33	0,79
US140420NB24	3,3750	%	Capital One Bank USA USD Notes 13/23	USD	400,0	%	101,498	405.991,53	0,79
US156700BA34	7,5000	%	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	400,0	%	103,750	415.000,00	0,81
US163851AD01	7,0000	%	Chemours USD Notes 16/25	USD	400,0	%	111,375	445.500,00	0,86
US166764AH30	3,1910	%	Chevron USD Notes 13/23	USD	400,0	%	103,840	415.361,95	0,81
US172967FT34	4,5000	%	Citigroup USD Notes 11/22	USD	400,0	%	107,657	430.626,66	0,84
US212015AH47	5,0000	%	Continental Resources USD Notes 12/22	USD	400,0	%	101,750	407.000,00	0,79
US228227BD57	5,2500	%	Crown Castle International USD Notes 13/23	USD	400,0	%	110,738	442.950,98	0,86
US126650CK42	3,5000	%	CVS Health USD Notes 15/22	USD	400,0	%	104,053	416.211,97	0,81
US23918KAQ13	5,1250	%	DaVita USD Notes 14/24	USD	400,0	%	100,282	401.126,00	0,78
US263534CK37	2,8000	%	El du Pont de Nemours USD Notes 13/23	USD	400,0	%	101,267	405.068,98	0,79
US345370CR99	4,3460	%	Ford Motor USD Notes 16/26	USD	400,0	%	103,954	415.815,16	0,81
US35671DAU90	3,5500	%	Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	400,0	%	98,625	394.500,00	0,77
US369604BD45	2,7000	%	General Electric USD Notes 12/22	USD	400,0	%	102,024	408.095,72	0,79
US37045VAE02	4,8750	%	General Motors USD Notes 14/23	USD	400,0	%	108,201	432.804,69	0,84
US38141GRD87	3,6250	%	Goldman Sachs Group USD Notes 13/23	USD	600,0	%	103,827	622.959,18	1,21
US404121AD78	7,5000	%	HCA USD Notes 11/22	USD	400,0	%	115,125	460.500,00	0,89
US42824CAG42	3,6000	%	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/20	USD	400,0	%	103,835	415.340,03	0,81
US459200HP91	3,3750	%	International Business Machines USD Notes 13/23	USD	400,0	%	104,291	417.164,66	0,81
US46625HRV41	2,9500	%	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	%	97,825	586.950,07	1,14
US489399AG06	5,8750	%	Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	400,0	%	103,625	414.500,00	0,80
US50076QAZ90	3,5000	%	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/22	USD	400,0	%	103,800	415.199,32	0,81
US527298BH52	5,3750	%	Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	400,0	%	102,750	411.000,00	0,80
US585055BS43	3,5000	%	Medtronic USD Notes 15/25	USD	400,0	%	104,516	418.065,21	0,81
US61747YDU64	4,1000	%	Morgan Stanley USD MTN 13/23	USD	586,0	%	104,630	613.134,09	1,19
US629377BY75	6,2500	%	NRG Energy USD Notes 15/24	USD	400,0	%	105,000	420.000,00	0,81
US68389XBC83	2,9500	%	Oracle USD Notes 15/25	USD	400,0	%	101,067	404.268,36	0,78
US713448BY31	2,7500	%	PepsiCo USD Notes 12/22	USD	400,0	%	102,729	410.914,42	0,80
US842587CS44	2,3500	%	Southern USD Notes 16/21	USD	400,0	%	99,724	398.895,94	0,77
US84762LAU98	5,7500	%	Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	400,0	%	107,470	429.880,00	0,83
US852061AS99	6,0000	%	Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	400,0	%	107,375	429.500,00	0,83
US893647AZ06	6,5000	%	TransDigm USD Notes 16/25	USD	400,0	%	103,219	412.876,00	0,80
US911365BD50	5,5000	%	United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	400,0	%	106,875	427.500,00	0,83
US912828P790	1,5000	%	United States Government USD Bonds 16/23	USD	4.000,0	%	97,611	3.904.453,12	7,57
US912828W556	1,8750	%	United States Government USD Bonds 17/22	USD	3.000,0	%	100,188	3.005.625,00	5,83
US912828W481	2,1250	%	United States Government USD Bonds 17/24	USD	3.000,0	%	100,281	3.008.437,50	5,84
US913017BV07	3,1000	%	United Technologies USD Notes 12/22	USD	400,0	%	102,836	411.344,17	0,80
US92343VBR42	5,1500	%	Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	544,0	%	112,384	611.369,29	1,19
US92826CAD48	3,1500	%	Visa USD Notes 15/25	USD	400,0	%	102,476	409.902,47	0,80

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US949746SK86	3,0690	%	Wells Fargo USD Notes 17/23	USD	400,0	%	101,869	407.476,40	0,79
US958102AL92	10,5000	%	Western Digital USD Notes 17/24	USD	350,0	%	117,500	411.250,00	0,80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							11.601.742,03	22,50	
Obligationen							11.601.742,03	22,50	
Kanada							507.487,50	0,98	
US68245XAG43	5,0000	%	1011778 BC ULC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25	USD	85,0	%	101,750	86.487,50	0,17
US683715AA49	5,6250	%	Open Text USD Notes 15/23	USD	400,0	%	105,250	421.000,00	0,81
Niederlande							445.000,00	0,86	
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	400,0	%	111,250	445.000,00	0,86
Vereinigtes Königreich							97.137,50	0,19	
US89705PAA30	5,7500	%	Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	95,0	%	102,250	97.137,50	0,19
USA							10.552.117,03	20,47	
US031162BM10	3,8750	%	Amgen USD Notes 11/21	USD	400,0	%	105,874	423.495,89	0,82
US037833BY53	3,2500	%	Apple USD Notes 16/26	USD	400,0	%	102,692	410.769,42	0,80
US07556QBQ73	5,8750	%	Beazer Homes USA USD Notes 17/27	USD	25,0	%	100,250	25.062,50	0,05
US11134LAC37	3,0000	%	Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/22	USD	400,0	%	101,721	406.883,28	0,79
US14161TAA07	5,5000	%	Cardtronics Via Cardtronics USA USD Notes 17/25	USD	400,0	%	102,250	409.000,00	0,79
US1248EPBR37	5,5000	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	400,0	%	103,625	414.500,00	0,80
US150190AA43	5,3750	%	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 17/27	USD	220,0	%	105,500	232.100,00	0,45
US161175BB96	4,4640	%	Charter Communications Operating Via Charter Communications Opera- ting Capital USD Notes 16/22	USD	400,0	%	105,904	423.614,34	0,82
US17275RBL50	2,5000	%	Cisco Systems USD Notes 16/26	USD	400,0	%	96,904	387.614,30	0,75
US20030NBS99	3,1500	%	Comcast USD Notes 16/26	USD	400,0	%	100,196	400.783,92	0,78
US20337YAA55	6,0000	%	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	400,0	%	107,690	430.760,00	0,84
US126307AF48	6,7500	%	CSC Holdings USD Notes 11/21	USD	400,0	%	110,750	443.000,00	0,86
US25272KAW36	7,1250	%	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	400,0	%	110,641	442.562,76	0,86
US25470XAJ46	5,8750	%	DISH DBS USD Notes 12/22	USD	400,0	%	106,625	426.500,00	0,83
US256746AB46	5,7500	%	Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	400,0	%	105,750	423.000,00	0,82
US29444UAN63	5,3750	%	Equinix USD Notes 14/22	USD	400,0	%	105,100	420.400,00	0,82
US319963BP82	7,0000	%	First Data USD Notes 15/23	USD	400,0	%	107,375	429.500,00	0,83
US404030AF50	5,6250	%	H&E Equipment Services USD Notes 17/25	USD	65,0	%	105,750	68.737,50	0,13
US444454AA09	7,6250	%	Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	400,0	%	113,125	452.500,00	0,87
US466253AA96	6,0000	%	j2 Cloud Services Via j2 Global Co- Obligor USD Notes 17/25	USD	85,0	%	105,250	89.462,50	0,17
US588056AR22	7,7500	%	Mercer International USD Notes 15/22	USD	400,0	%	106,500	426.000,00	0,83
US594918BJ27	3,1250	%	Microsoft USD Notes 15/25	USD	400,0	%	102,988	411.953,54	0,80
US700677AR89	6,6250	%	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	55,0	%	108,250	59.537,50	0,12
US737446AM60	5,7500	%	Post Holdings USD Notes 17/27	USD	400,0	%	103,625	414.500,00	0,80
US744320AM42	5,6250	%	Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	400,0	%	109,125	436.500,00	0,85
US45332JAA07	8,6250	%	Rackspace Hosting USD Notes 16/24	USD	45,0	%	107,031	48.163,95	0,09
US87264AAE55	6,8360	%	T-Mobile USA USD Notes 13/23	USD	400,0	%	105,750	423.000,00	0,82
US911365BH64	4,6250	%	United Rentals North America USD Notes 17/25	USD	50,0	%	101,000	50.500,00	0,10
US931427AH10	3,8000	%	Walgreens Boots Alliance USD Notes 14/24	USD	400,0	%	103,554	414.215,63	0,80
US97381WAX20	7,5000	%	Windstream Services USD Notes 12/22	USD	400,0	%	71,750	287.000,00	0,56
US983793AD29	6,5000	%	XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	400,0	%	105,125	420.500,00	0,82
Investmentanteile							5.066.948,85	9,83	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)									
Irland							5.066.948,85	9,83	
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P, Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF USD - (0,450%)		Shs	44.450	USD	113,992	5.066.948,85	9,83	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							49.956.776,19	96,91	
Einlagen bei Kreditinstituten							1.252.111,68	2,43	
Täglich fällige Gelder							1.252.111,68	2,43	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD				1.252.111,68	2,43	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							1.252.111,68	2,43	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten							339.204,63	0,66	
Teilfondsvermögen							51.548.092,50	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	10,11
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	103.091,86
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ1/ISIN: LU1560902634	1,03
Aktienumlauf in Stück		1.657
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	107
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	500
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ1/ISIN: LU1560902634	1.051
Teilfondsvermögen in Mio. USD		51,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	80,01
Irische Investmentanteile	9,83
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,67
Obligationen sonstiger Länder	4,40
Sonstige Vermögenswerte	3,09
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	959.247,81
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.580,64
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	143.635,74
- Differenzkontraktenn	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	1.104.464,19
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.861,83
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-141.283,76
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-145.145,59
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	0,00
Nettoertrag/-verlust	959.318,60
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.143,50
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	977.462,10
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	568.529,40
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	1.545.991,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 49.388.246,79)	49.956.776,19
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.252.111,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	467.563,06
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	21.864,96
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	51.698.315,89
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-129.244,03
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.979,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-150.223,39
Teilfondsvermögen	51.548.092,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	50.002.116,46
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-15,46
Betriebsergebnis	1.545.991,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	51.548.092,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.657
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.657

Allianz Asia Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					21.541.514,72	91,64
Aktien					18.560.319,23	78,95
Australien					1.255.117,43	5,34
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	21.982	AUD 25,780	376.732,12	1,60
AU000000CGF5	Challenger	Shs	62.929	AUD 12,450	520.838,06	2,22
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	53.730	AUD 10,010	357.547,25	1,52
China					4.656.104,18	19,81
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	797.000	HKD 3,850	333.135,28	1,42
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	876.000	HKD 6,480	616.283,71	2,62
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	145.000	HKD 23,250	366.009,65	1,56
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	200.000	HKD 21,850	474.441,88	2,02
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	151.000	HKD 59,950	982.805,81	4,18
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	51.600	HKD 336,200	1.883.427,85	8,01
Hongkong					3.835.192,17	16,32
HK0000069689	AIA Group	Shs	96.000	HKD 57,600	600.337,25	2,55
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	111.500	HKD 37,950	459.397,08	1,95
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	1.865.000	HKD 6,590	1.334.337,92	5,68
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	398.000	HKD 10,860	469.261,02	2,00
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	60.000	HKD 64,650	421.135,02	1,79
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	598.000	HKD 4,690	304.491,80	1,30
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	10.800	HKD 210,000	246.232,08	1,05
Indien					608.852,35	2,59
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	23.806	INR 1.248,100	385.442,81	1,64
INE481G01011	UltraTech Cement	Shs	4.433	INR 3.884,900	223.409,54	0,95
Indonesien					401.518,93	1,71
ID1000095003	Bank Mandiri Persero	Shs	482.000	IDR 6.725,000	204.078,99	0,87
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	560.000	IDR 5.600,000	197.439,94	0,84
Italien					206.541,81	0,88
IT0003874101	PRADA	Shs	70.200	HKD 27,100	206.541,81	0,88
Macau					301.868,80	1,28
KYG7800X1079	Sands China	Shs	68.400	HKD 40,650	301.868,80	1,28
Malaysia					325.502,73	1,38
MYL47150O008	Genting Malaysia	Shs	301.300	MYR 5,380	325.502,73	1,38
Philippinen					349.084,41	1,48
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	160.000	PHP 130,700	349.084,41	1,48
Singapur					289.713,68	1,23
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	134.900	SGD 3,440	289.713,68	1,23
Südkorea					3.378.513,71	14,37
KR7021240007	Coway	Shs	3.446	KRW 94.000,000	239.827,63	1,02
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	12.460	KRW 47.350,000	436.811,56	1,86
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	7.267	KRW 33.200,000	178.627,92	0,76
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	4.882	KRW 72.100,000	260.608,84	1,11
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	919	KRW	1.744.574,93	7,42
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	13.911	KRW 50.300,000	518.062,83	2,20
Taiwan					2.448.636,03	10,42
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	57.244	TWD 156,000	249.725,22	1,06
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	184.000	TWD 47,300	243.381,07	1,04
TW0006488000	Globalwafers	Shs	34.000	TWD 296,000	281.435,23	1,20
TW0002059003	King Slide Works	Shs	39.000	TWD 413,000	450.425,00	1,92
TW0003008009	Largan Precision	Shs	3.000	TWD 5.330,000	447.153,15	1,90
TW0002337003	Macronix International	Shs	178.572	TWD 46,300	231.207,64	0,98
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	260.000	TWD 75,000	545.308,72	2,32
Thailand					503.673,00	2,14
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	254.000	THB 78,000	503.673,00	2,14
Partizipationsscheine					2.981.195,49	12,69
China					2.426.499,48	10,33
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	10.948	USD 170,240	1.580.486,23	6,72
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	1.001	USD 241,280	204.809,32	0,87
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	6.532	USD 38,650	214.086,85	0,92
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	5.869	USD 85,820	427.117,08	1,82
USA					554.696,01	2,36
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Shs	85.667	AUD 9,740	554.696,01	2,36
Investmentanteile					912.730,88	3,88
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Luxemburg					912.730,88	3,88
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	535 USD	1.237,320	561.345,35	2,39
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,970%)	Shs	349 USD	1.187,310	351.385,53	1,49
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					22.454.245,60	95,52
Einlagen bei Kreditinstituten					895.885,22	3,81
Täglich fällige Gelder					895.885,22	3,81
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			895.885,22	3,81
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					895.885,22	3,81

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-27,20	0,00
Devisentermingeschäfte				-27,20	0,00
Sold KRW / Bought USD - 10 Oct 2017	KRW	-207.695.819,00		-27,20	0,00
Anlage in Derivaten				-27,20	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				158.506,36	0,67
Teilfondsvermögen				23.508.609,98	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	25,98	23,89	21,42
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	26,48	24,20	21,57
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	20,69	18,01	16,21
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	23,72	20,58	18,41
Aktienumlauf in Stück		911.898	1.157.043	1.278.692
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	839.054	1.037.970	1.060.001
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	47.335	79.758	32.983
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	21.360	33.069	35.893
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	4.148	6.246	149.814
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		23,5	27,4	26,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	30,45
Kommunikation	20,34
Technologie	13,84
Konsumgüter, zyklisch	7,50
Industrie	5,90
Energie	5,68
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,22
Teilfonds	3,88
Grundstoffe	2,71
Sonstige Vermögenswerte	4,48
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	74,49	27,04
- negativer Zinssatz	-561,88	0,00
Dividenden	422.974,22	592.459,06
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	3.718,54	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	426.205,37	592.486,10
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-1.250,51
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.205,90	-12.179,38
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-427.500,88	-458.139,34
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-438.706,78	-471.569,23
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	11.840,27	-6.756,44
Nettoertrag/-verlust	-661,14	114.160,43
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	336.308,01	635.018,39
- Devisentermingeschäften	6.155,78	-3.229,40
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.111.499,86	-757.561,22
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-121.086,02	151.985,25
Nettogewinn/-verlust	1.332.216,49	140.373,45
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	4.095,63	3.795,00
- Devisentermingeschäften	-27,20	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	910.990,84	2.742.132,28
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	2.247.275,76	2.886.300,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 16.648.727,20)	22.454.245,60	25.972.847,18
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	895.885,22	1.367.063,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	41.812,12	78.031,52
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	153.774,33	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	23.545.717,27	27.417.942,14
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.423,05	-5.575,16
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.657,04	-41.375,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-27,20	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-37.107,29	-46.950,55
Teilfondsvermögen	23.508.609,98	27.370.991,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	27.370.991,59	26.391.603,12
Mittelzuflüsse	3.157.036,17	9.397.564,41
Mittelrückflüsse	-9.128.275,30	-10.860.370,10
Ausschüttung	-247.663,99	-298.877,76
Ertragsausgleich	109.245,75	-145.228,81
Betriebsergebnis	2.247.275,76	2.886.300,73
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	23.508.609,98	27.370.991,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.157.043	1.278.692
- ausgegeben	133.753	465.271
- zurückgenommen	-378.898	-586.920
- am Ende des Berichtszeitraums	911.898	1.157.043

Allianz Asian Multi Income Plus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					78.681.216,29	86,81
Aktien					55.152.621,24	60,84
Australien					8.784.879,16	9,69
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	33.700	AUD 25,780	681.084,55	0,75
AU000000BLD2	Boral	Shs	216.854	AUD 6,770	1.150.917,83	1,27
AU000000CGF5	Challenger	Shs	92.900	AUD 12,450	906.720,17	1,00
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	29.200	AUD 44,210	1.012.025,79	1,12
AU000000CPU5	Computershare	Shs	58.200	AUD 14,470	660.206,40	0,73
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	212.400	AUD 6,770	1.127.278,94	1,24
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	140.700	AUD 10,010	1.104.120,28	1,22
AU000000STO6	Santos	Shs	441.200	AUD 4,020	1.390.432,05	1,53
AU000000SKI7	Spark Infrastructure Group	Shs	380.700	AUD 2,520	752.093,15	0,83
China					10.826.902,66	11,93
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	72.000	HKD 131,200	1.209.410,11	1,33
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	2.119.000	HKD 3,850	1.044.477,16	1,15
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.203.000	HKD 6,480	998.039,88	1,10
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	1.396.000	HKD 5,850	1.045.559,01	1,15
HK0883013259	CNOOC	Shs	846.000	HKD 10,080	1.091.787,60	1,20
KYG2743Y1061	Dali Foods Group	Shs	1.442.000	HKD 5,600	1.033.857,18	1,14
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	604.000	HKD 16,980	1.313.051,88	1,45
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	972.000	HKD 5,800	721.774,48	0,80
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	402.000	HKD 11,960	615.551,64	0,68
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	682.000	HKD 7,580	661.851,93	0,73
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	996.000	HKD 8,560	1.091.541,79	1,20
Hongkong					16.473.988,27	18,18
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	82.900	HKD 112,500	1.194.027,46	1,32
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	162.500	HKD 37,950	789.536,86	0,87
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	2.034.000	HKD 4,800	1.249.969,59	1,38
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	418.000	HKD 14,100	754.575,42	0,83
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	106.000	HKD 67,200	911.973,88	1,01
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports	Shs	1.054.000	HKD 8,690	1.172.647,95	1,29
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	1.220.000	HKD 4,690	732.554,49	0,81
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	638.000	HKD 11,140	909.940,79	1,00
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	32.600	HKD 190,400	794.679,13	0,88
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	Shs	101.800	USD 7,200	732.960,00	0,81
KYG459951003	Hopewell Highway Infrastructure	Shs	969.500	HKD 4,830	599.517,97	0,66
HK0014000126	Hysan Development	Shs	179.000	HKD 36,750	842.204,65	0,93
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	9.500	USD 63,360	601.920,00	0,66
KYG548561284	Lifestyle International Holdings	Shs	772.500	HKD 10,940	1.081.989,57	1,19
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	278.000	HKD 15,220	541.709,82	0,60
KYG781451021	Sa Sa International Holdings	Shs	2.524.000	HKD 3,050	985.590,37	1,09
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings	Shs	364.000	HKD 23,650	1.102.147,68	1,22
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	48.000	HKD 126,900	779.848,29	0,86
HK0000063609	Swire Properties	Shs	205.200	HKD 26,500	696.194,35	0,77
Macau					1.084.469,48	1,20
KYG981491007	Wynn Macau	Shs	402.400	HKD 21,050	1.084.469,48	1,20
Malaysia					1.387.999,29	1,53
MYL47150O0008	Genting Malaysia	Shs	490.600	MYR 5,380	625.012,55	0,69
MYL11550O0000	Malayan Banking	Shs	338.100	MYR 9,530	762.986,74	0,84
Neuseeland					1.833.515,98	2,02
NZCENE0001S6	Contact Energy	Shs	192.200	NZD 5,500	762.327,70	0,84
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	185.906	NZD 7,990	1.071.188,28	1,18
Singapur					2.056.020,02	2,27
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	42.200	SGD 20,820	646.840,90	0,71
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	310.200	SGD 3,440	785.605,54	0,87
SG1J94892465	UMS Holdings	Shs	847.000	SGD 1,000	623.573,58	0,69
Südkorea					3.561.950,67	3,93
KR7000080002	Hite Jinro	Shs	49.656	KRW 26.300,000	1.140.221,59	1,26
KR7079440004	ING Life Insurance Korea	Shs	26.980	KRW 47.450,000	1.117.737,81	1,23
KR7000660001	SK Hynix	Shs	18.016	KRW 82.900,000	1.303.991,27	1,44
Taiwan					4.279.944,17	4,73
TW0002395001	Advantech	Shs	69.297	TWD 216,000	493.607,44	0,54
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	69.900	TWD 368,500	849.431,14	0,94
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	227.225	TWD 105,000	786.790,17	0,87
TW0002454006	MediaTek	Shs	133.000	TWD 284,500	1.247.807,02	1,38

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TW0002382009	Quanta Computer		Shs	392.000	TWD	69,800	902.308,40	1,00
Thailand						2.731.748,40	3,01	
TH0268010211	Advanced Info Service		Shs	178.400	THB	190,500	1.018.863,17	1,12
TH0465010013	Electricity Generating		Shs	115.800	THB	233,000	808.891,95	0,89
TH0016010017	Kasikornbank		Shs	139.600	THB	216,000	903.993,28	1,00
Vereinigtes Königreich						2.131.203,14	2,35	
GB0005405286	HSBC Holdings		Shs	110.400	HKD	76,550	1.081.985,72	1,19
GB0004082847	Standard Chartered		Shs	106.500	HKD	76,950	1.049.217,42	1,16
Obligationen						21.919.529,98	24,19	
Australien						202.308,00	0,22	
XS1648248455	4,5500	% Shandong Energy Australia USD Notes 17/20	USD	200,0	%	101,154	202.308,00	0,22
Britische Jungferinseln						3.202.547,00	3,54	
XS1519630484	8,7500	% Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	600,0	%	106,999	641.994,00	0,71
XS1331758737	6,9000	% Blue Sky Fliers USD Notes 16/19	USD	400,0	%	99,116	396.464,00	0,44
XS1625981045	5,0000	% New Metro Global USD Notes 17/22	USD	200,0	%	100,388	200.776,00	0,22
XS1269824964	9,6250	% Oceanwide Holdings International USD Notes 15/20	USD	500,0	%	103,293	516.465,00	0,57
XS1567389728	7,9500	% RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	600,0	%	104,659	627.954,00	0,69
USG85381AA26	8,5000	% Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	400,0	%	103,139	412.556,00	0,46
XS1432550694	6,9500	% Zhongrong International USD Notes 16/19	USD	400,0	%	101,585	406.338,00	0,45
Kaimaninseln						4.490.400,00	4,95	
XS1415758991	7,2500	% 361 Degrees International USD Notes 16/21	USD	500,0	%	107,337	536.685,00	0,59
XS0872777122	8,2500	% Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	400,0	%	102,876	411.504,00	0,45
XS1163232900	6,1250	% CAR USD Notes 15/20	USD	500,0	%	103,365	516.825,00	0,57
XS1219965297	8,7500	% Central China Real Estate USD Notes 15/21	USD	400,0	%	108,035	432.140,00	0,48
XS1512966372	6,7500	% Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	200,0	%	103,285	206.570,00	0,23
XS1221908897	10,8750	% China Aoyuan Property Group USD Notes 15/18	USD	400,0	%	104,374	417.496,00	0,46
XS1543555533	6,3500	% China Aoyuan Property Group USD Notes 17/20	USD	200,0	%	102,984	205.967,00	0,23
XS1241497384	10,0000	% China SCE Property Holdings USD Notes 15/20	USD	400,0	%	108,937	435.748,00	0,48
XS1494003624	6,8750	% Modern Land China USD Notes 16/19	USD	400,0	%	99,940	399.758,00	0,44
XS1489814779	4,8750	% Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 16/21	USD	500,0	%	96,043	480.215,00	0,53
XS1248231299	7,3750	% VLL International USD MTN 15/22	USD	400,0	%	111,873	447.492,00	0,49
China						5.348.133,00	5,91	
XS1611005957	5,3750	% China Aoyuan Property Group USD Notes 17/22	USD	200,0	%	99,651	199.302,00	0,22
XS1580430681	7,0000	% China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	400,0	%	102,054	408.216,00	0,45
XS1575984734	5,8750	% China SCE Property Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	%	100,515	201.029,00	0,22
XS1657420441	5,8750	% eHI Car Services USD Notes 17/22	USD	200,0	%	102,416	204.831,00	0,23
XS1662749743	4,8500	% Greenland Global Investment USD MTN 17/20	USD	400,0	%	100,270	401.078,00	0,44
XS1610987445	7,8750	% Hong Seng USD Notes 17/20	USD	600,0	%	96,358	578.148,00	0,64
XS1685542141	5,2000	% KWG Property Holding USD Notes 17/22	USD	400,0	%	99,420	397.678,00	0,44
XS1618597535	5,2500	% Logan Property Holdings USD Notes 17/23	USD	600,0	%	98,384	590.304,00	0,65
XS1526054637	7,2500	% Reward International Investment USD Notes 17/20	USD	600,0	%	94,670	568.020,00	0,63
XS1580443072	6,6250	% Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	600,0	%	96,298	577.785,00	0,64
XS1632358112	6,4000	% Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	%	104,086	208.172,00	0,23
XS1549245238	6,2500	% Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	%	102,608	205.216,00	0,23
XS1602480334	5,7500	% Times Property Holdings USD Notes 17/22	USD	600,0	%	99,997	599.979,00	0,66
XS1555300497	6,0000	% Yuzhou Properties USD Notes 17/22	USD	200,0	%	104,188	208.375,00	0,23
Hongkong						2.223.981,00	2,45	
XS1565411250	7,9500	% China Singyes Solar Technologies Holdings USD Notes 17/19	USD	400,0	%	101,529	406.114,00	0,45
XS1488049740	6,7500	% China South City Holdings USD Notes 16/21	USD	200,0	%	99,781	199.561,00	0,22
XS1646912250	4,9500	% Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 17/22	USD	200,0	%	101,337	202.673,00	0,22
XS1572352653	6,3750	% Grand China Air USD MTN 17/19	USD	400,0	%	97,069	388.274,00	0,43
XS1512652600	8,2500	% Panda Green Energy Group USD Notes 17/20	USD	600,0	%	101,419	608.511,00	0,67
XS1521768058	5,8750	% Yanlord Land HK USD Notes 17/22	USD	400,0	%	104,712	418.848,00	0,46
Indonesien						407.492,00	0,45	
XS1588422201	5,5000	% Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 17/22	USD	400,0	%	101,873	407.492,00	0,45
Mauritius						410.450,00	0,45	
USV00027AA65	5,5000	% Azure Power Energy USD Notes 17/22	USD	400,0	%	102,613	410.450,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Singapur						3.777.860,98	4,17
XS1504809499	6,6250	% Alarm Synergy USD Notes 16/22	USD	400,0	% 99,203	396.812,00	0,44
XS1617833584	5,9500	% APL Realty Holdings USD Notes 17/24	USD	600,0	% 99,661	597.966,00	0,66
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	77,0	% 105,274	81.060,98	0,09
USY59515AA72	8,5000	% Medco Straits Services USD Notes 17/22	USD	500,0	% 104,946	524.730,00	0,58
XS1592893546	6,9500	% Modernland Overseas USD Notes 17/24	USD	400,0	% 100,797	403.188,00	0,44
XS1600398504	6,3750	% Oxley USD MTN 17/21	USD	400,0	% 100,416	401.664,00	0,44
XS1179926750	6,2500	% Pratama Agung USD Notes 15/20	USD	400,0	% 103,942	415.768,00	0,46
USY8162BAH88	8,5000	% STATS ChipPAC USD Notes 15/20	USD	500,0	% 108,330	541.650,00	0,60
XS1054375446	7,0000	% Theta Capital USD Notes 14/22	USD	400,0	% 103,756	415.022,00	0,46
Südkorea						608.175,00	0,67
XS1627752519	6,8750	% Korean Air Lines USD FLR-Notes 17/47	USD	600,0	% 101,363	608.175,00	0,67
Niederlande						1.248.183,00	1,38
XS1555346995	7,1250	% Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	600,0	% 101,173	607.038,00	0,67
XS1555631925	7,6250	% PB International USD Notes 17/22	USD	600,0	% 106,858	641.145,00	0,71
Partizipationsscheine						1.609.065,07	1,78
Indien						976.068,00	1,08
US4567881085	Infosys (ADR's)		Shs	68.400	USD 14,270	976.068,00	1,08
USA						632.997,07	0,70
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)		Shs	82.900	AUD 9,740	632.997,07	0,70
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						997.712,50	1,11
Obligationen						997.712,50	1,11
Australien						521.250,00	0,58
USQ94606AG79	7,8750	% Virgin Australia Holdings USD Notes 16/21	USD	500,0	% 104,250	521.250,00	0,58
Hongkong						476.462,50	0,53
XS1448080884	3,8000	% Wanda Sports Finance USD Notes 16/19	USD	500,0	% 95,293	476.462,50	0,53
Investmentanteile						6.386.293,93	7,05
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Luxemburg						6.386.293,93	7,05
LU1568876251	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus -AMG- USD - (2,300%)		Shs	422.322	USD 10,490	4.430.159,53	4,89
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0,580%)		Shs	1.760	USD 1.111,440	1.956.134,40	2,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						86.065.222,72	94,97
Einlagen bei Kreditinstituten						3.361.668,42	3,71
Täglich fällige Gelder						3.361.668,42	3,71
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			3.167.902,95	3,50
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten		USD			193.765,48	0,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.361.668,42	3,71

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-266.340,55	-0,31
Devisentermingeschäfte				-266.340,55	-0,31
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-103.354,37		1.218,13	0,00
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2017	SGD	-43.465,29		218,52	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2017	USD	-15.273.453,05		-186.150,08	-0,21
Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2017	USD	-2.227.277,41		-14.959,61	-0,02
Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2017	USD	-104.986,87		-868,44	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-2.192.978,57		-24.852,30	-0,03
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2017	USD	-2.013.952,72		-14.623,50	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2017	USD	-1.653.758,29		-23.227,41	-0,03
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2017	USD	-601.327,78		-3.095,86	0,00
Anlage in Derivaten				-266.340,55	-0,31
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				1.475.472,07	1,63
Teilfondsvermögen				90.636.022,66	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	8,56	8,22	7,91
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	10,48	10,08	--
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	10,56	10,12	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	9,09	8,60	8,21
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	10,69	10,15	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	10,66	10,22	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	10,57	10,15	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	7,80	7,39	7,03
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	10,79	10,20	--
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	10,47	10,10	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	10,60	10,18	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	8,39	7,97	7,57
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	10,69	10,18	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	12,42	11,16	9,86
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	16,50	14,73	12,92
Aktienumlauf in Stück		41.775.891	25.632.724	26.392.670
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	1.689.519	1.133.923	995.085
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	443.933	243.983	--
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	262.666	12.014	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	8.812	10.480	7.296
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	57.231	73.366	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	165.611	29.862	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	140.891	16.434	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	32.102.455	21.055.823	23.192.279
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	3.190.943	1.062.432	--
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	217.520	22.620	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	72.598	16.226	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	2.837.636	1.677.151	1.360.687
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	381.364	96.817	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	165.295	131.916	24.872
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	39.418	49.677	812.451
Teilfondsvermögen in Mio. USD		90,6	48,0	47,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Hongkong	18,18
Aktien China	11,93
Aktien Australien	9,69
Investmentanteile Luxemburg	7,05
Anleihen China	5,91
Anleihen Kaimaninseln	4,95
Aktien Taiwan	4,73
Anleihen Singapur	4,17
Aktien Südkorea	3,93
Anleihen Britische Jungferninseln	3,54
Aktien Thailand	3,01
Obligationen sonstiger Länder	6,73
Aktien sonstiger Länder	9,37
Partizipationsscheine sonstige Länder	1,78
Sonstige Vermögenswerte	5,03
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	1.175.259,99	1.170.791,22
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	1.090,35	457,95
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	1.867.563,82	1.649.921,01
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	237.351,48	79.330,17
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.281.265,64	2.900.500,35
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-238,94
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-32.824,55	-21.871,75
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-925.493,09	-706.900,11
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-958.317,64	-729.010,80
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	687.842,32	-206.572,08
Nettoertrag/-verlust	3.010.790,32	1.964.917,47
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-21.329,05	-7.319,94
- Devisen	420.198,25	78.075,63
- Devisentermingeschäften	1.362.762,89	992.611,20
- Optionsgeschäften	11.058,54	142.303,85
- Wertpapiergeschäften	1.249.469,49	-1.664.704,10
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.134.300,29	-244.134,52
Nettogewinn/-verlust	7.167.250,73	1.261.749,59
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.641,71	14.120,94
- Devisentermingeschäften	-223.992,05	-22.528,83
- Optionsgeschäften	-4.361,87	4.555,40
- Wertpapiergeschäften	3.282.159,66	5.165.655,94
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	10.216.414,76	6.423.553,04

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 80.338.749,41)	86.065.222,72	46.046.832,93
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.361.668,42	3.032.914,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	367.385,35	202.215,75
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	282.020,52	161.139,57
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.247.039,10	116.747,16
- Wertpapiergeschäften	1.885.140,95	612.917,87
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	4.361,87
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.436,65	1.197,61
Gesamtvermögen	93.209.913,71	50.178.326,92
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	-8.637,89
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-191.815,93	-110.623,17
- Wertpapiergeschäften	-2.002.265,17	-1.906.886,60
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-112.032,75	-62.811,35
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-267.777,20	-43.546,11
Gesamtverbindlichkeiten	-2.573.891,05	-2.132.505,12
Teilfondsvermögen	90.636.022,66	48.045.821,80

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.045.821,80	47.632.164,26
Mittelzuflüsse	98.637.633,06	52.460.715,22
Mittelrückflüsse	-60.708.768,97	-55.624.889,64
Ausschüttung	-3.732.935,38	-3.296.427,68
Ertragsausgleich	-1.822.142,61	450.706,60
Betriebsergebnis	10.216.414,76	6.423.553,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	90.636.022,66	48.045.821,80

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	25.632.724	26.392.670
- ausgegeben	43.055.602	26.456.200
- zurückgenommen	-26.912.435	-27.216.146
- am Ende des Berichtszeitraums	41.775.891	25.632.724

Allianz Asian Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					62.599.468,35	94,67
Aktien					61.299.808,35	92,70
China					7.705.978,74	11,65
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	242.355	CNH 25,480	928.853,73	1,40
CNE100000TW9	China Suntien Green Energy -H-	Shs	3.000.000	HKD 1,940	745.126,91	1,13
KYG2110A1114	Chinasoft International	Shs	1.660.000	HKD 4,330	920.244,53	1,39
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	1.450.000	HKD 4,350	807.540,89	1,22
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	1.855.000	HKD 7,200	1.709.951,03	2,59
KYG8190F1028	Silergy	Shs	35.487	TWD 695,000	813.331,52	1,23
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	112.000	HKD 124,200	1.780.930,13	2,69
Hongkong					7.866.222,86	11,90
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	1.880.975	HKD 6,590	1.586.995,52	2,40
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.043.000	HKD 9,800	1.308.632,33	1,98
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	722.000	HKD 11,380	1.051.929,71	1,59
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	313.500	HKD 29,850	1.198.089,17	1,81
BMG5485F1692	Li & Fung	Shs	2.000.000	HKD 3,920	1.003.744,84	1,52
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	974.800	HKD 7,000	873.616,49	1,32
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	1.122.000	HKD 5,870	843.214,80	1,28
Indien					9.699.731,60	14,67
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	37.177	INR 1.329,900	756.350,58	1,14
INE421D01022	CCL Products India	Shs	115.259	INR 306,450	540.336,48	0,82
INE739E01017	Cera Sanitaryware	Shs	14.569	INR 3.264,600	727.594,72	1,10
INE124G01033	Delta	Shs	160.000	INR 196,250	480.351,85	0,73
INE203G01019	Indraprastha Gas	Shs	65.746	INR 1.476,800	1.485.322,77	2,25
INE095N01023	NBCC India	Shs	307.484	INR 213,700	1.005.210,15	1,52
INE211B01039	Phoenix Mills	Shs	191.000	INR 503,250	1.470.438,86	2,22
INE603J01030	PI Industries	Shs	118.000	INR 740,200	1.336.167,51	2,02
INE191H01014	PVR	Shs	69.200	INR 1.214,800	1.285.999,20	1,94
INE410B01029	Vinati Organics	Shs	41.411	INR 966,000	611.959,48	0,93
Indonesien					2.992.629,75	4,52
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	2.826.500	IDR 5.600,000	1.175.172,62	1,78
ID1000137706	Waskita Beton Precast	Shs	26.828.000	IDR 360,000	717.059,92	1,08
ID1000126105	Waskita Karya	Shs	8.350.000	IDR 1.775,000	1.100.397,21	1,66
Malaysia					2.201.667,07	3,33
MYQ016600007	Inari Amertron	Shs	1.965.000	MYR 2,540	1.181.884,92	1,79
MYL696300002	VS Industry	Shs	1.619.000	MYR 2,660	1.019.782,15	1,54
Pakistan					1.156.034,84	1,74
PK0055601014	MCB Bank	Shs	217.000	PKR 210,000	432.455,52	0,65
PK0081901016	United Bank	Shs	397.100	PKR 192,010	723.579,32	1,09
Philippinen					4.216.024,77	6,37
PHY409211026	Integrated Micro-Electronics	Shs	4.626.900	PHP 18,600	1.694.117,86	2,56
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	2.820.000	PHP 25,300	1.404.462,64	2,12
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	573.390	PHP 99,000	1.117.444,27	1,69
Südkorea					5.064.329,69	7,66
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	22.700	KRW 33.200,000	657.999,74	1,00
KR7126700004	HyVision System	Shs	61.500	KRW 13.600,000	730.257,13	1,10
KR7204320006	Mando	Shs	3.300	KRW 254.500,000	733.269,31	1,11
KR7089600001	Nasmedia	Shs	32.200	KRW 55.700,000	1.565.931,81	2,37
KR7141000000	Viatron Technologies	Shs	83.000	KRW 19.000,000	1.376.871,70	2,08
Taiwan					14.324.740,00	21,67
TW0002345006	Accton Technology	Shs	252.000	TWD 97,500	810.249,31	1,23
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	26.000	TWD 701,000	601.042,08	0,91
TW0006414006	Ennoconn	Shs	21.442	TWD 435,000	307.587,06	0,47
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Shs	1.077.000	HKD 5,030	693.571,04	1,05
TW0006488000	Globalwafers	Shs	110.000	TWD 296,000	1.073.736,97	1,62
TW0001707008	Grape King Bio	Shs	110.000	TWD 183,000	663.830,63	1,00
TW0002059003	King Slide Works	Shs	84.000	TWD 413,000	1.144.044,32	1,73
TW0002337003	Macronix International	Shs	794.475	TWD 46,300	1.213.038,93	1,83
TW0008464009	Nien Made Enterprise	Shs	45.000	TWD 311,000	461.515,63	0,70
TW0005904007	Poya International	Shs	59.000	TWD 362,000	704.326,61	1,07
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	412.000	TWD 75,000	1.018.994,86	1,54
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	300.665	TWD 80,200	795.189,72	1,20
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology	Shs	109.000	TWD 191,000	686.551,91	1,04
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	Shs	792.000	TWD 50,500	1.318.955,28	1,99
TW0008436007	TCI	Shs	223.492	TWD 191,000	1.407.695,95	2,14

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Industries	Shs	196.000	TWD 125,000	807.940,90	1,22
TW0001319002	Tong Yang Industry	Shs	302.000	TWD 61,900	616.468,80	0,93
Thailand					1.236.958,86	1,87
TH0122B10Z13	KCE Electronics	Shs	155.000	THB 100,000	464.684,01	0,70
TH0933010017	Unique Engineering & Construction	Shs	1.400.000	THB 18,400	772.274,85	1,17
USA					1.384.558,09	2,10
KYG114741062	Bizlink Holding	Shs	94.000	TWD 277,000	858.659,81	1,30
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	307.000	HKD 13,380	525.898,28	0,80
Vietnam					3.450.932,08	5,22
VN000000CI16	Ho Chi Minh City Infrastructure Investment	Shs	802.200	VND 32.000,000	1.129.536,00	1,71
VN000000MSN4	Masan Group	Shs	288.640	VND 55.100,000	699.802,61	1,06
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	316.880	VND 116.300,000	1.621.593,47	2,45
Partizipationsscheine					1.299.660,00	1,97
China					772.380,00	1,17
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	9.000	USD 85,820	772.380,00	1,17
Taiwan					527.280,00	0,80
US37891E1038	Globalwafers (GDR's)	Shs	52.000	USD 10,140	527.280,00	0,80
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					62.599.468,35	94,67
Einlagen bei Kreditinstituten					2.359.318,19	3,57
Täglich fällige Gelder					2.359.318,19	3,57
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.359.318,19	3,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.359.318,19	3,57
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.162.098,43	1,76
Teilfondsvermögen					66.120.884,97	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	11,67	10,20	9,45
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	1.204,77	1.046,12	960,39
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	1.195,09	1.039,51	961,36
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	48.855	65.582	73.716
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	27.432	242	8.030
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	27.196	29.704	31.434
Teilfondsvermögen in Mio. USD	66,1	31,8	38,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Taiwan	21,67
Aktien Indien	14,67
Aktien Hongkong	11,90
Aktien China	11,65
Aktien Südkorea	7,66
Aktien Philippinen	6,37
Aktien Vietnam	5,22
Aktien Indonesien	4,52
Aktien Malaysia	3,33
Aktien USA	2,10
Sonstige Aktien	3,61
Sonstige Partizipationsscheine	1,97
Sonstige Vermögenswerte	5,33
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	365,79	0,00
- negativer Zinssatz	-48,15	0,00
Dividenden	846.603,18	490.711,41
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	23,90	0,00
Summe der Erträge	846.944,72	490.711,41
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-62,03
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.708,86	-3.908,17
Erfolgsbezogene Vergütung	-174.941,69	-389,39
Pauschalvergütung	-831.006,15	-676.336,45
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.011.656,70	-680.696,04
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-2.210,49	-1.829,93
Nettoertrag/-verlust	-166.922,47	-191.814,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	401.590,65	-1.154.541,11
- Devisentermingeschäften	-1.781,80	-2.364,88
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.843.855,23	-2.193.194,78
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	583.944,85	961.647,89
Nettogewinn/-verlust	4.660.686,46	-2.580.267,44
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	833,93	20.843,52
- Devisentermingeschäften	0,00	1.710,73
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.019.896,25	6.572.803,26
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	9.681.416,64	4.015.090,07

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 52.399.843,69)	62.599.468,35	30.920.694,96
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.359.318,19	578.141,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	77.133,60	89.074,27
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	12,21	2.875,00
- Wertpapiergeschäften	1.764.045,33	451.259,18
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	66.799.977,68	32.042.045,35
Bankverbindlichkeiten	0,00	-130.452,43
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-420.507,53	-54.545,31
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-258.585,18	-56.933,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-679.092,71	-241.931,35
Teilfondsvermögen	66.120.884,97	31.800.114,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.800.114,00	38.627.886,38
Mittelzuflüsse	28.721.383,72	957.091,40
Mittelrückflüsse	-3.500.295,03	-10.840.135,89
Ertragsausgleich	-581.734,36	-959.817,96
Betriebsergebnis	9.681.416,64	4.015.090,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	66.120.884,97	31.800.114,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	95.528	113.180
- ausgegeben	41.596	77.876
- zurückgenommen	-33.641	-95.528
- am Ende des Berichtszeitraums	103.483	95.528

Allianz Best Styles Emerging Markets Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					497.266.814,35	90,02	
Aktien					429.527.543,17	77,75	
Brasilien					38.620.216,19	6,97	
BRBBDACNOR1	Banco Bradesco	Shs	210.980	BRL	32,900	2.181.065,83	0,39
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	213.100	BRL	34,530	2.312.126,63	0,42
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	282.700	BRL	16,820	1.494.112,80	0,27
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	296.600	BRL	27,300	2.544.282,80	0,46
BRBRAPACNPR2	Bradespar	Shs	76.600	BRL	23,730	571.160,41	0,10
BRBRKMACNPA4	Braskem -A-	Shs	350.300	BRL	42,130	4.637.278,55	0,84
BRCGASACNPA3	Companhia de Gas de Sao Paulo - COMGAS -A-	Shs	27.900	BRL	55,060	482.694,11	0,09
BRSAPRACNPR6	Companhia de Saneamento do Parana	Shs	232.800	BRL	10,600	775.390,42	0,14
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	Shs	64.900	BRL	28,160	574.260,49	0,10
BRSBPACNOR5	Companhia Saneamento Basico de Sao Paolo	Shs	199.100	BRL	32,630	2.041.361,51	0,37
BRCSMGACNOR5	Companhia Saneamento Minas Gerais	Shs	4.700	BRL	41,850	61.805,18	0,01
BMG253431073	Cosan -A-	Shs	321.112	USD	8,040	2.581.740,48	0,47
BRRLOGACNOR4	Cosan Logistica	Shs	86.300	BRL	8,700	235.918,30	0,04
BRCVCBACNOR1	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	Shs	90.800	BRL	40,200	1.146.947,37	0,21
BREMBRACNOR4	Embraer	Shs	246.500	BRL	18,020	1.395.736,06	0,25
BRFLRYACNOR5	Fleury	Shs	112.600	BRL	29,230	1.034.186,33	0,19
BRGRNDACNOR3	Grendene	Shs	66.700	BRL	26,830	562.312,96	0,10
BRKLBNCAM18	Klabin	Shs	162.600	BRL	18,310	935.492,85	0,17
BRMGLUACNOR2	Magazine Luiza	Shs	48.000	BRL	70,750	1.067.085,62	0,19
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Participacoes	Shs	631.100	BRL	13,430	2.663.212,25	0,48
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	653.700	BRL	15,340	3.150.905,89	0,57
BRSTBPACNOR3	Santos Brasil Participacoes	Shs	436.500	BRL	3,500	480.047,13	0,09
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho	Shs	244.100	BRL	17,630	1.352.233,46	0,24
BRSMLEACNOR1	Smiles	Shs	32.500	BRL	76,940	785.718,77	0,14
BRUSIMACNPA6	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais -A-	Shs	256.600	BRL	7,590	611.969,84	0,11
BRVALEACNPA3	Vale	Shs	319.900	BRL	29,260	2.941.170,15	0,53
Chile					691.703,69	0,12	
CLP256251073	CAP	Shs	53.950	CLP	6.582,000	558.436,97	0,10
CL0002132620	SMU	Shs	514.209	CLP	164,800	133.266,72	0,02
China					134.058.081,83	24,26	
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	5.069.000	HKD	3,500	2.271.420,80	0,41
CNE100001TJ4	BAIC Motor -H-	Shs	356.000	HKD	7,410	337.734,53	0,06
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	8.587.000	HKD	3,850	4.232.621,71	0,77
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	4.584.000	HKD	5,700	3.345.235,73	0,61
HK0285041858	BYD Electronic International	Shs	429.500	HKD	23,100	1.270.230,13	0,23
CNE1000001Q4	China Citic Bank -H-	Shs	4.724.000	HKD	4,960	2.999.845,09	0,54
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	970.000	HKD	4,020	499.235,03	0,09
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	5.406.000	HKD	6,480	4.484.957,27	0,81
CNE100001QW3	China Everbright Bank -H-	Shs	2.462.000	HKD	3,610	1.137.895,85	0,21
KYG2119W1069	China Evergrande Group	Shs	1.169.000	HKD	27,250	4.078.385,56	0,74
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	189.000	HKD	23,250	562.590,02	0,10
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.284.500	HKD	27,450	4.514.230,39	0,82
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Shs	422.000	HKD	7,160	386.841,21	0,07
CNE100000114	China Molybdenum -H-	Shs	1.080.000	HKD	4,690	648.490,86	0,12
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	5.988.000	HKD	5,850	4.484.819,00	0,81
KYG211771038	China Silver Group	Shs	2.400.000	HKD	2,320	712.863,68	0,13
KYG215A01058	China Sunshine Paper Holdings	Shs	1.583.000	HKD	2,860	579.634,48	0,10
CNE100001SR9	China Vanke -H-	Shs	202.100	HKD	25,700	664.977,11	0,12
KYG2162W1024	China Yongda Automobiles Services Holdings	Shs	468.000	HKD	10,500	629.132,93	0,11
KYG2110A1114	Chinasoft International	Shs	716.000	HKD	4,330	396.924,75	0,07
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	Shs	4.798.000	HKD	4,950	3.040.693,92	0,55
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	2.178.000	HKD	4,350	1.212.982,11	0,22
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	466.000	HKD	12,420	740.994,14	0,13
KYG2744A1076	Da Ming International Holdings	Shs	1.082.000	HKD	3,500	484.844,61	0,09
HK0656038673	Fosun International	Shs	1.114.000	HKD	16,460	2.347.590,18	0,42
KYG368441195	Fufeng Group	Shs	846.000	HKD	5,350	579.470,60	0,10
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	1.283.000	HKD	22,000	3.613.737,48	0,65
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	1.794.000	HKD	18,080	4.152.676,76	0,75
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	676.400	HKD	18,100	1.567.434,63	0,28
KYG4232C1087	Haitian International Holdings	Shs	323.000	HKD	22,450	928.380,76	0,17
CNE100000353	Hisense Kelon Electrical Holdings -H-	Shs	777.000	HKD	8,550	850.539,32	0,15
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	617.000	HKD	10,560	834.173,41	0,15

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
CNE100000WS1	Huaneng Renewables -H-	Shs	1.446.000	HKD	2,580	477.634,03	0,09
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	11.601.000	HKD	5,800	8.614.512,05	1,56
CNE100001QV5	Livzon Pharmaceutical Group -H-	Shs	57.980	HKD	45,200	335.524,25	0,06
KYG555551095	Logan Property Holdings	Shs	610.000	HKD	8,060	629.465,80	0,11
CNE1000003R8	Maanshan Iron & Steel -H-	Shs	1.096.000	HKD	3,820	536.020,23	0,10
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	470.000	HKD	40,900	2.461.095,29	0,45
KYG6700A1004	NVC Lighting Holding	Shs	828.000	HKD	0,930	98.587,20	0,02
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	687.500	HKD	59,950	5.276.782,00	0,96
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	1.350.000	HKD	7,580	1.310.117,47	0,24
CNE100000494	Sichuan Expressway -H-	Shs	1.042.000	HKD	3,140	418.894,47	0,08
KYG814771047	Sina	Shs	5.458	USD	113,460	619.264,68	0,11
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	526.000	HKD	34,400	2.316.602,12	0,42
KYG837851081	Springland International Holdings	Shs	2.059.000	HKD	1,390	366.419,36	0,07
KYG857AW1047	Sun King Power Electronics Group	Shs	3.918.000	HKD	1,730	867.796,31	0,16
KYG8569A1067	Sunac China Holdings	Shs	210.000	HKD	35,750	961.175,30	0,17
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	341.000	HKD	124,200	5.422.296,19	0,98
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	736.300	HKD	336,200	31.692.738,85	5,74
KYG888311134	Tiangong International	Shs	1.130.000	HKD	0,890	128.758,44	0,02
CNE1000004G9	Tianjin Capital Environmental Protection Group -H-	Shs	1.714.000	HKD	4,920	1.079.650,48	0,20
CNE1000004J3	TravelSky Technology -H-	Shs	252.000	HKD	20,350	656.556,67	0,12
KYG972281037	Wisdom Education International Holdings	Shs	636.000	HKD	4,200	341.990,21	0,06
KYG9827V1068	Xingda International Holdings	Shs	1.293.000	HKD	2,930	485.035,37	0,09
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	668.720	HKD	9,760	835.605,70	0,15
KYG982771092	Xtep International Holdings	Shs	1.349.500	HKD	2,690	464.763,95	0,08
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining -H-	Shs	574.000	HKD	7,690	565.126,27	0,10
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	12.076	USD	39,900	481.832,40	0,09
KYG9884T1013	Yuzhou Properties	Shs	1.343.000	HKD	4,220	725.597,41	0,13
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	1.108.000	HKD	9,710	1.377.419,58	0,25
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Shs	269.200	HKD	5,120	176.462,44	0,03
CNE000000PY4	Zhengzhou Yutong Bus -A-	Shs	1.134.583	CNY	24,600	4.198.240,40	0,76
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	713.000	HKD	16,920	1.544.532,86	0,28
Kolumbien						5.006.444,05	0,91
COB51PA00076	Banco Davivienda	Shs	191.434	COP	33.360,000	2.169.809,73	0,39
COC04PA00016	Ecopetrol	Shs	3.905.025	COP	1.395,000	1.850.864,23	0,34
COE15PA00026	Interconexion Electrica	Shs	209.938	COP	13.820,000	985.770,09	0,18
Tschechische Republik						1.090.767,12	0,20
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	260.230	CZK	77,600	914.727,66	0,17
CZ0009093209	O2 Czech Republic	Shs	14.246	CZK	272,800	176.039,46	0,03
Hongkong						19.411.188,47	3,51
BMG0154K1027	Alco Holdings	Shs	20.000	HKD	1,950	4.993,12	0,00
KYG2112D1051	China High Speed Transmission Equipment Group	Shs	442.000	HKD	10,020	567.018,53	0,10
HK0941009539	China Mobile	Shs	64.000	HKD	79,150	648.542,07	0,12
HK2380027329	China Power International Development	Shs	3.844.000	HKD	2,570	1.264.805,56	0,23
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.670.000	HKD	4,800	1.026.277,89	0,19
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	136.500	HKD	64,650	1.129.817,88	0,20
BMG2624N1535	Dairy Farm International Holdings	Shs	45.700	USD	7,690	351.433,00	0,06
BMG313891027	Emperor Entertainment Hotel	Shs	1.290.000	HKD	1,910	315.449,86	0,06
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	324.000	HKD	55,000	2.281.471,05	0,41
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings	Shs	129.000	HKD	41,100	678.795,25	0,12
HK0044000302	Hong Kong Aircraft Engineerg	Shs	56.000	HKD	51,350	368.159,27	0,07
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings	Shs	21.100	USD	43,200	911.520,00	0,17
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	132.500	HKD	29,850	506.369,43	0,09
BMG5321P1169	K Wah International Holdings	Shs	1.034.000	HKD	4,700	622.193,77	0,11
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	Shs	165.000	HKD	41,350	873.507,67	0,16
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings	Shs	760.000	HKD	12,620	1.227.948,66	0,22
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	596.000	HKD	7,000	534.135,65	0,10
HK0200030994	Melco International Development	Shs	515.000	HKD	22,500	1.483.532,31	0,27
BMG760581097	Road King Infrastructure	Shs	562.000	HKD	12,580	905.157,64	0,16
KYG876551170	Texhong Textile Group	Shs	400.000	HKD	10,620	543.865,83	0,10
KYG8917R1083	Tomson Group	Shs	380.000	HKD	3,920	190.711,52	0,03
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings	Shs	3.620.000	HKD	2,090	968.639,38	0,18
BMG9031M1082	Transport International Holdings	Shs	141.200	HKD	24,750	447.421,82	0,08
KYG960071028	WH Group	Shs	1.467.500	HKD	8,300	1.559.421,31	0,28
Ungarn						7.929.004,04	1,44
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	542.960	HUF	475,000	977.173,92	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HU0000061726	OTP Bank	Shs	142.719	HUF 9.929,000	5.369.053,41	0,97
HU0000123096	Richter Gedeon	Shs	62.989	HUF 6.632,000	1.582.776,71	0,29
Indonesien					13.193.650,09	2,38
ID1000111305	Adaro Energy	Shs	2.950.200	IDR 1.825,000	399.741,26	0,07
ID1000113707	Bank Tabungan Negara	Shs	4.819.700	IDR 3.150,000	1.127.185,02	0,20
ID1000085707	Barito Pacific	Shs	6.111.400	IDR 1.995,000	905.207,74	0,16
ID1000090301	Chandra Asri Petrochemical	Shs	528.300	IDR 23.825,000	934.497,55	0,17
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	Shs	701.600	IDR 20.250,000	1.054.822,18	0,19
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	Shs	4.047.900	IDR 1.270,000	381.678,89	0,07
ID1000115207	Multipolar	Shs	5.260.000	IDR 172,000	67.170,54	0,01
ID1000127400	Sri Rejeki Isman	Shs	40.073.700	IDR 348,000	1.035.388,49	0,19
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia (ADR's)	Shs	18.923.400	IDR 4.680,000	6.575.210,63	1,19
ID1000058407	United Tractors	Shs	300.000	IDR 32.000,000	712.747,79	0,13
Malaysia					12.621.626,96	2,29
MYL509900006	AirAsia	Shs	642.900	MYR 3,450	525.220,22	0,10
MYL655600004	Ann Joo Resources	Shs	396.800	MYR 3,550	333.563,82	0,06
MYL102300000	CIMB Group Holdings	Shs	876.500	MYR 6,300	1.307.589,39	0,24
MYL926100008	Gadang Holdings	Shs	2.236.900	MYR 1,230	651.524,27	0,12
MYL386700008	Malaysian Pacific Industries	Shs	610.800	MYR 13,380	1.935.236,56	0,35
MYL381600005	MISC	Shs	591.000	MYR 7,300	1.021.619,70	0,18
MYL957100000	Mitrajaya Holdings	Shs	663.000	MYR 1,050	164.847,26	0,03
MYL886900009	Press Metal Aluminium Holdings	Shs	1.791.100	MYR 3,770	1.598.969,22	0,29
MYL521100007	Sunway	Shs	1.453.508	MYR 1,840	633.306,82	0,11
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	729.200	MYR 14,320	2.472.683,87	0,45
MYL711300003	Top Glove	Shs	1.047.400	MYR 5,550	1.376.526,17	0,25
MYL500500003	Unisem M	Shs	672.700	MYR 3,770	600.539,66	0,11
Mexiko					5.573.684,91	1,01
MX01CA130029	Corpovael SAB de CV	Shs	225.456	MXN 11,990	148.798,23	0,03
MX01GA000004	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -B-	Shs	157.300	MXN 186,430	1.614.214,73	0,29
MXP001661018	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -B-	Shs	88.485	MXN 347,100	1.690.600,73	0,31
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco SAB de CV -B-	Shs	121.000	MXN 101,250	674.368,36	0,12
MXPS24131127	Industrias CH SAB de CV -B-	Shs	92.800	MXN 77,310	394.912,09	0,07
MXP9802B1093	Vitro SAB de CV -A-	Shs	249.800	MXN 76,420	1.050.790,77	0,19
Monaco					374.485,72	0,07
MHY1771G1026	Costamare	Shs	59.822	USD 6,260	374.485,72	0,07
Philippinen					764.562,41	0,14
PHY2088F1004	DMCI Holdings	Shs	2.016.100	PHP 15,600	619.123,42	0,11
PHY751061151	San Miguel	Shs	75.160	PHP 98,300	145.438,99	0,03
Polen					2.461.818,33	0,45
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen	Shs	74.352	PLN 121,000	2.461.818,33	0,45
Puerto Rico					686.712,60	0,12
PR3186727065	First BanCorp	Shs	132.570	USD 5,180	686.712,60	0,12
Rumänien					447.283,82	0,08
IM00BDD7WV31	NEPI Rockcastle	Shs	32.650	ZAR 184,770	447.283,82	0,08
Singapur					599.176,14	0,11
BMG210821051	China Yuchai International	Shs	27.561	USD 21,740	599.176,14	0,11
Südafrika					24.499.346,54	4,45
ZAE000227484	Alviva Holdings	Shs	75.701	ZAR 19,000	106.640,89	0,02
ZAE000049433	AVI	Shs	197.429	ZAR 98,690	1.444.616,72	0,26
ZAE000174124	Barclays Africa Group	Shs	133.085	ZAR 137,950	1.361.191,90	0,25
ZAE000216537	Bid	Shs	53.131	ZAR 300,160	1.182.413,42	0,21
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings	Shs	21.932	ZAR 857,500	1.394.379,24	0,25
ZAE000134854	Clicks Group	Shs	139.165	ZAR 158,770	1.638.200,34	0,30
ZAE000081949	Investec	Shs	72.766	ZAR 97,560	526.342,98	0,10
ZAE000171963	KAP Industrial Holdings	Shs	927.723	ZAR 8,300	570.906,46	0,10
ZAE000127148	Liberty Holdings	Shs	287.173	ZAR 104,010	2.214.558,94	0,40
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	27.291	ZAR 2.915,240	5.898.781,45	1,08
US64107N2062	Net 1 UEPS Technologies	Shs	35.371	USD 9,740	344.513,54	0,06
ZAE000202149	Novus Holdings	Shs	9.439	ZAR 6,500	4.548,92	0,00
ZAE000093183	Raubex Group	Shs	206.915	ZAR 19,550	299.921,28	0,05
ZAE000006284	Sappi	Shs	319.161	ZAR 92,330	2.184.847,83	0,40
ZAE000012084	Shoprite Holdings	Shs	142.713	ZAR 206,710	2.187.225,52	0,40
ZAE000161832	Super Group	Shs	194.788	ZAR 42,950	620.288,76	0,11
ZAE000044897	Telkom	Shs	175.137	ZAR 58,290	756.903,48	0,14
ZAE000071080	Tiger Brands	Shs	48.305	ZAR 376,250	1.347.525,95	0,24

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ZAE000156238	Tsogo Sun Holdings	Shs	275.816	ZAR 20,320	415.538,92	0,08
Südkorea					79.235.375,85	14,33
KR7000210005	Daelim Industrial	Shs	5.459	KRW 80.100,000	381.774,92	0,07
KR7145720009	Dentium	Shs	22.721	KRW 55.300,000	1.097.019,51	0,20
KR7139130009	DGB Financial Group	Shs	73.071	KRW 10.500,000	669.878,64	0,12
KR7088130000	Dong A Eltek	Shs	39.742	KRW 14.750,000	511.803,82	0,09
KR7028100006	Dong-Ah Geological Engineering	Shs	31.456	KRW 12.250,000	336.435,15	0,06
KR7192080000	DoubleUGames	Shs	4.385	KRW 56.500,000	216.311,61	0,04
KR7210540001	DY POWER	Shs	63.591	KRW 20.450,000	1.135.404,85	0,21
KR7139480008	E-Mart	Shs	8.360	KRW 208.500,000	1.521.857,95	0,28
KR7023410004	Eugene	Shs	143.330	KRW 5.490,000	687.022,92	0,12
KR7078930005	GS Holdings	Shs	8.650	KRW 65.600,000	495.429,34	0,09
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	63.305	KRW 47.350,000	2.617.096,74	0,47
KR7161390000	Hankook Tire	Shs	13.003	KRW 60.200,000	683.442,27	0,12
KR7009830001	Hanwha Chemical	Shs	45.451	KRW 32.450,000	1.287.715,50	0,23
KR7000370007	Hanwha General Insurance	Shs	120.618	KRW 8.030,000	845.647,65	0,15
KR7000540005	Heungkuk Fire & Marine Insurance	Shs	50.181	KRW 6.580,000	288.288,28	0,05
KR7084110006	Huons Global	Shs	7.156	KRW 43.150,000	269.595,67	0,05
KR7012630000	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Shs	28.345	KRW 35.700,000	883.499,80	0,16
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	1.852	KRW 240.000,000	388.073,51	0,07
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	58.799	KRW 56.100,000	2.880.013,88	0,52
KR7123890006	Korea Asset In Trust	Shs	100.669	KRW 8.360,000	734.790,97	0,13
KR7002140002	Korea Industrial	Shs	91.298	KRW 2.835,000	225.983,18	0,04
KR7034830000	Korea Real Estate Investment & Trust	Shs	215.687	KRW 3.310,000	623.323,85	0,11
KR7003690005	Korean Reinsurance	Shs	50.470	KRW 11.350,000	500.139,26	0,09
KR7030200000	KT	Shs	257	KRW 29.150,000	6.540,84	0,00
KR7192530004	Kwangju Bank	Shs	45.137	KRW 12.150,000	478.818,31	0,09
KR7093050003	LF	Shs	37.475	KRW 25.650,000	839.248,92	0,15
KR7003550001	LG	Shs	43.373	KRW 80.600,000	3.052.223,16	0,55
KR7034220004	LG Display	Shs	103.778	KRW 30.550,000	2.768.077,79	0,50
KR7032640005	LG Uplus	Shs	227.925	KRW 13.350,000	2.656.654,08	0,48
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	1.740	KRW 378.000,000	574.252,41	0,10
KR7000400002	Lotte Non-Life Insurance	Shs	385.346	KRW 3.555,000	1.196.058,00	0,22
KR7006260004	LS	Shs	12.658	KRW 78.800,000	870.869,52	0,16
KR7000060004	Meritz Fire & Marine Insurance	Shs	32.179	KRW 24.650,000	692.550,18	0,13
KR7008560005	Meritz Securities	Shs	184.064	KRW 4.400,000	707.104,03	0,13
KR7031980006	PSK	Shs	40.144	KRW 23.750,000	832.426,77	0,15
KR7005500004	Samjin Pharmaceutical	Shs	13.683	KRW 32.650,000	390.055,40	0,07
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	10.645	KRW	23.830.078,14	4,32
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	2.091	KRW	3.764.475,49	0,68
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	75.646	KRW 50.300,000	3.322.123,19	0,60
KR7000660001	SK Hynix	Shs	80.435	KRW 82.900,000	5.821.854,89	1,05
KR7096770003	SK Innovation	Shs	2.448	KRW 199.000,000	425.330,25	0,08
KR7017670001	SK Telecom	Shs	17.652	KRW 255.000,000	3.930.030,12	0,71
KR7100120005	Vieworks	Shs	12.221	KRW 39.150,000	417.734,45	0,08
KR7240810002	WONIK IPS	Shs	29.365	KRW 34.100,000	874.271,18	0,16
KR7000030007	Woori Bank	Shs	160.673	KRW 17.850,000	2.504.049,46	0,45
Taiwan					59.111.620,55	10,72
TW0002345006	Accton Technology	Shs	325.000	TWD 97,500	1.044.964,38	0,19
TW0002489002	AmTRAN Technology	Shs	855.000	TWD 16,400	462.406,02	0,08
TW0001215002	Charoen Pokphand Enterprise	Shs	781.000	TWD 64,300	1.656.057,91	0,30
TW0006412000	Chicony Power Technology	Shs	320.595	TWD 56,700	599.450,48	0,11
TW0001305001	China General Plastics	Shs	542.810	TWD 30,150	539.695,34	0,10
TW0002204005	China Motor	Shs	951.000	TWD 26,750	838.914,72	0,15
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech	Shs	11.000	TWD 1.195,000	433.485,03	0,08
TW0002383007	Elite Material	Shs	652.000	TWD 144,000	3.096.161,46	0,56
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	2.297.040	TWD 19,450	1.473.335,58	0,27
TW0001326007	Formosa Chemicals & Fibre	Shs	1.345.000	TWD 92,200	4.089.467,09	0,74
KYG368891068	Fulgent Sun International Holding	Shs	215.000	TWD 74,000	524.666,93	0,09
KYG3808R1011	General Interface Solution Holding	Shs	35.000	TWD 301,500	347.991,69	0,06
TW0002376001	Gigabyte Technology	Shs	391.000	TWD 38,250	493.198,46	0,09
TW0006488000	Globalwafers	Shs	66.000	TWD 296,000	644.242,18	0,12
TW0001210003	Great Wall Enterprise	Shs	459.000	TWD 32,000	484.368,82	0,09
TW0006116007	HannStar Display	Shs	797.000	TWD 11,750	308.823,04	0,06
TW0002488004	Hanpin Electron	Shs	456.000	TWD 30,900	464.661,65	0,08
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	763.435	TWD 105,000	2.643.472,99	0,48

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TW0006279003	Hu Lane Associate	Shs	84.000	TWD	170,000	470.914,13	0,09
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	827.000	TWD	29,750	811.345,80	0,15
TW0001229003	Lien Hwa Industrial	Shs	621.600	TWD	29,500	604.709,14	0,11
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	1.395.328	TWD	43,300	1.992.405,43	0,36
TW0003706008	Mitac Holdings	Shs	1.861.842	TWD	36,750	2.256.387,47	0,41
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	644.000	TWD	87,400	1.856.140,35	0,34
TW0002352002	Qisda	Shs	543.000	TWD	21,400	383.201,42	0,07
TW0006214000	Systex	Shs	718.000	TWD	57,100	1.351.991,82	0,24
TW0005880009	Taiwan Cooperative Financial Holding	Shs	1.577.960	TWD	15,650	814.373,90	0,15
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	3.148.500	TWD	216,500	22.478.902,85	4,08
TW0003044004	Tripod Technology	Shs	478.000	TWD	105,000	1.655.124,65	0,30
TW0002430006	Tsann Kuen Enterprise	Shs	286.000	TWD	24,000	226.355,36	0,04
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.903.000	TWD	15,150	950.746,93	0,17
TW0003231007	Wistron	Shs	2.450.932	TWD	24,250	1.960.002,01	0,35
TW0003702007	WPG Holdings	Shs	867.000	TWD	40,350	1.153.655,52	0,21
Thailand					9.789.552,10	1,77	
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	2.015.100	THB	59,250	3.579.406,25	0,65
TH0297010Z10	GPPT	Shs	809.600	THB	20,000	485.429,91	0,09
TH0646010015	PTT	Shs	63.100	THB	412,000	779.386,02	0,14
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	579.300	THB	77,250	1.341.615,45	0,24
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	69.000	THB	500,000	1.034.296,68	0,19
TH0209010Z15	Thai Vegetable Oil	Shs	225.100	THB	28,250	190.642,61	0,03
TH0083A10Z11	Thanachart Capital	Shs	450.500	THB	48,500	655.032,08	0,12
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	744.300	THB	77,250	1.723.743,10	0,31
Türkei					10.787.127,70	1,95	
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	133.807	TRY	22,560	849.042,56	0,15
TRAEGEEN91H5	EGE Endustri VE Ticaret	Shs	6.251	TRY	277,400	487.716,54	0,09
TRAECILC91E0	EIS Eczacibasi Ilac ve Sinai ve Finan- sal Yatirimlar Sanayi ve Ticaret	Shs	1.050.411	TRY	4,310	1.273.350,79	0,23
TRAEREGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	931.618	TRY	7,730	2.025.484,37	0,37
TREPEGS00016	Pegasus Hava Tasimaciligi	Shs	168.505	TRY	25,260	1.197.175,09	0,22
TRESLEC00014	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi	Shs	611.925	TRY	3,310	569.688,85	0,10
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	772.360	TRY	4,970	1.079.661,70	0,20
TRATRKCM91F7	Trakya Cam Sanayi	Shs	1.173.014	TRY	3,590	1.184.429,39	0,21
TRETHAL00019	Türkiye Halk Bankasi	Shs	544.880	TRY	12,240	1.875.831,47	0,34
TREVEST00017	Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret	Shs	89.524	TRY	9,720	244.746,94	0,04
Vereinigte Arabische Emirate					823.403,82	0,15	
IE0000590798	Dragon Oil	Shs	4.861	GBP	7,985	51.919,04	0,01
GB00B7FC0762	NMC Health	Shs	21.007	GBP	27,456	771.484,78	0,14
USA					1.750.710,24	0,32	
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.022.000	HKD	13,380	1.750.710,24	0,32
Partizipationsscheine					65.002.002,34	11,78	
Argentinien					520.997,40	0,09	
US05961W1053	Banco Macro (ADR's)	Shs	4.620	USD	112,770	520.997,40	0,09
Brasilien					2.079.944,18	0,37	
US1055321053	Braskem (ADR's)	Shs	44.732	USD	26,530	1.186.739,96	0,21
US91912E2046	Vale (ADR's)	Shs	96.982	USD	9,210	893.204,22	0,16
China					37.873.334,21	6,86	
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	153.363	USD	170,240	26.108.517,12	4,74
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	7.848	USD	241,280	1.893.565,44	0,34
US16941R1086	China Petroleum & Chemical (ADR's)	Shs	5.389	USD	74,270	400.241,03	0,07
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	16.741	USD	257,350	4.308.296,35	0,78
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	111.918	USD	33,610	3.761.563,98	0,68
US8761081012	Tarena International (ADR's)	Shs	49.745	USD	14,480	720.307,60	0,13
US9485961018	Weibo (ADR's)	Shs	6.941	USD	98,090	680.842,69	0,12
Kolumbien					536.614,56	0,10	
US40053W1018	Grupo Aval Acciones y Valores (ADR's)	Shs	60.024	USD	8,940	536.614,56	0,10
Zypern					537.461,25	0,10	
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	32.475	USD	16,550	537.461,25	0,10
Hongkong					4.340.320,38	0,79	
US16941M1099	China Mobile (ADR's)	Shs	85.811	USD	50,580	4.340.320,38	0,79
Indien					1.961.300,75	0,36	
US8765685024	Tata Motors (ADR's)	Shs	37.663	USD	30,530	1.149.851,39	0,21
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Shs	143.874	USD	5,640	811.449,36	0,15
Indonesien					1.902.736,25	0,34	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US7156841063	Telekomunikasi Indonesia (ADR's)	Shs	54.755	USD 34,750	1.902.736,25	0,34
Mexiko					2.909.528,04	0,53
US4564631087	Industrias Bachoco SAB de CV (ADR's)	Shs	43.726	USD 66,540	2.909.528,04	0,53
Russland					9.083.047,62	1,65
US37949E2046	Globaltrans Investment (GDR's)	Shs	54.972	USD 9,330	512.888,76	0,09
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	59.399	USD 52,860	3.139.831,14	0,57
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel Works (GDR's)	Shs	22.422	USD 9,610	215.475,42	0,04
US67011E2046	Novolipetsk Steel (GDR's)	Shs	57.510	USD 22,730	1.307.202,30	0,24
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	197.033	USD 15,000	2.955.495,00	0,54
US98387E2054	X5 Retail Group (GDR's)	Shs	21.159	USD 45,000	952.155,00	0,17
Südkorea					2.739.939,02	0,50
US5006311063	Korea Electric Power (ADR's)	Shs	163.774	USD 16,730	2.739.939,02	0,50
Taiwan					516.778,68	0,09
US4380902019	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	74.679	USD 6,920	516.778,68	0,09
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.713.686,54	0,49
Mexiko					1.475.539,71	0,27
MXCFFI0U0002	Macquarie Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	1.114.600	MXN 24,050	1.475.539,71	0,27
Südafrika					552.590,26	0,10
ZAE000192787	Fortress Income Fund Real Estate Investment Trust -A-	Shs	430.067	ZAR 17,330	552.590,26	0,10
Türkei					685.556,57	0,12
TREEGYO00017	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortak- ligi Real Estate Investment Trust	Shs	906.107	TRY 2,690	685.556,57	0,12
Optionsscheine					17.201,01	0,00
Malaysia					17.201,01	0,00
MYL5211WBYA5	Sunway -Warrants-	Shs	186.879	MYR 0,389	17.201,01	0,00
Anrechte					6.381,29	0,00
Brasilien					6.381,29	0,00
BRRLOGD040R3	Cosan Logistica -Rights-	Shs	22.317	BRL 0,910	6.381,29	0,00
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					19.794,98	0,00
REITs (Real Estate Investment Trusts)					0,00	0,00
Insel Man					0,00	0,00
ZAU000015380	New Europe Property Real Estate Investment Trust	Shs	32.650	ZAR 0,000	0,00	0,00
Anrechte					19.794,98	0,00
Südkorea					19.794,98	0,00
-	Hanwha Non-Life Insurance -Rights-	Shs	27.649	KRW 820,000	19.794,98	0,00
Investmentanteile					371.196,00	0,07
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					371.196,00	0,07
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz In- dia Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	300	USD 1.237,320	371.196,00	0,07
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					497.657.805,33	90,09
Einlagen bei Kreditinstituten					54.813.731,99	9,92
Täglich fällige Gelder					54.813.731,99	9,92
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			52.556.964,98	9,51
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			2.256.767,01	0,41
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					54.813.731,99	9,92

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-421.050,00	-0,08
Futuresgeschäfte				-421.050,00	-0,08
Gekaufte Indexterminkontrakte				-421.050,00	-0,08
SGX Nifty 50 Index Futures 10/17	Ctr	2.100	USD 9.803,000	-421.050,00	-0,08
OTC-gehandelte Derivate				99.706,77	0,02
Devisentermingeschäfte				99.706,77	0,02
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2017	PLN	-488.817,96		1.040,12	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2017	ZAR	-72.774.201,94		19.247,48	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 Nov 2017	SGD	-111,69		1,93	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CZK / Bought GBP - 15 Nov 2017	CZK	-2.948,91		3,68	0,00
Sold PHP / Bought GBP - 15 Nov 2017	PHP	-554,79		0,20	0,00
Sold CLP / Bought GBP - 15 Nov 2017	CLP	-3.896,00		0,08	0,00
Sold COP / Bought GBP - 15 Nov 2017	COP	-1.618.721,00		2,50	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-21.847.305,58		87.087,72	0,02
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2017	HUF	-428.862.264,95		35.479,43	0,01
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2017	TWD	-382.714.766,00		21.393,50	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2017	EUR	-113,09		1,87	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2017	EUR	-10.172,60		83,80	0,00
Sold EUR / Bought CLP - 15 Nov 2017	EUR	-11.037,49		3,26	0,00
Sold EUR / Bought COP - 15 Nov 2017	EUR	-74.120,34		840,39	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 15 Nov 2017	EUR	-11.438,45		288,86	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 14 Nov 2017	EUR	-529.885,16		1.352,03	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2017	MXN	-25.022.963,33		-546,77	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2017	CZK	-4.920.379,65		-510,42	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2017	NOK	-5.070.330,76		-949,85	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2017	CAD	-1.984,73		-35,81	0,00
Sold COP / Bought EUR - 15 Nov 2017	COP	-2.242.714.277,00		-18.002,10	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2017	MYR	-8.531.539,18		-39.973,44	-0,01
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2017	ILS	-69.742,65		-506,08	0,00
Sold CLP / Bought EUR - 15 Nov 2017	CLP	-76.257.027,00		-3.007,16	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 Nov 2017	TRY	-8.254.332,51		-22.800,01	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 Nov 2017	EUR	-118.898,26		-837,77	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2017	EUR	-145.879,36		-3.326,38	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2017	EUR	-1.651.030,40		-8.176,67	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-192.199,95		-734,32	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2017	THB	-63.669.770,71		-2.137,68	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2017	IDR	-30.220.027.402,00		-459,87	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 15 Nov 2017	PHP	-5.763.206,26		-344,04	0,00
Sold GBP / Bought HKD - 15 Nov 2017	GBP	-494,99		-18,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-40.967.769,19		-56.795,09	-0,01
Sold GBP / Bought ZAR - 15 Nov 2017	GBP	-192,49		-8,74	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 15 Nov 2017	EUR	-194.529,87		-2.395,73	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2017	EUR	-51.868,84		-383,72	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2017	EUR	-37.574,90		-494,19	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2017	EUR	-447.490,80		-9.883,13	0,00
Sold GBP / Bought KRW - 15 Nov 2017	GBP	-608,39		-24,95	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2017	HKD	-228.516.662,64		-84.353,71	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-52.299,14		-1.949,13	0,00
Sold GBP / Bought TWD - 15 Nov 2017	GBP	-628,92		-10,99	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 Nov 2017	EUR	-2.027.347,31		-7.869,24	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 Nov 2017	EUR	-140.129,46		148,09	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2017	EUR	-18.346,60		1,56	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2017	EUR	-3.294.312,37		20.231,37	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2017	EUR	-1.387,65		32,54	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2017	EUR	-196.715,78		99,66	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 Nov 2017	EUR	-189.581,01		4.143,10	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-31.071,06		340,80	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2017	KRW	-17.883.566.002,00		161.401,01	0,03
Sold NOK / Bought GBP - 15 Nov 2017	NOK	-3.940,05		11,98	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 Nov 2017	HKD	-162.714,16		386,35	0,00
Sold TRY / Bought GBP - 15 Nov 2017	TRY	-5.873,30		27,14	0,00
Sold MXN / Bought GBP - 15 Nov 2017	MXN	-19.438,23		27,24	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-17.886,16		817,57	0,00
Sold HUF / Bought GBP - 15 Nov 2017	HUF	-328.073,06		56,21	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2017	PLN	-1.067,01		9,75	0,00
Sold ZAR / Bought GBP - 15 Nov 2017	ZAR	-54.625,62		115,03	0,00
Sold TWD / Bought GBP - 15 Nov 2017	TWD	-269.975,00		223,21	0,00
Sold KRW / Bought GBP - 15 Nov 2017	KRW	-13.156.444,00		376,38	0,00
Sold IDR / Bought GBP - 15 Nov 2017	IDR	-22.639.397,00		39,69	0,00
Sold MYR / Bought GBP - 15 Nov 2017	MYR	-6.927,75		10,60	0,00
Sold BRL / Bought GBP - 14 Nov 2017	BRL	-15.633,09		135,53	0,00
Sold THB / Bought GBP - 15 Nov 2017	THB	-42.227,84		27,17	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 14 Nov 2017	BRL	-22.234.771,70		23.482,68	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-14.459,87		-78,82	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2017	CNH	-5.008.313,46		-12.484,20	0,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CNH / Bought GBP - 15 Nov 2017	CNH	-2.789,20		4,29	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2017	EUR	-55.606,07		-170,12	0,00
Anlage in Derivaten				-321.343,23	-0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			262.029,12	0,05
Teilfondsvermögen	USD			552.412.223,21	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	130,22	114,90	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	126,84	111,28	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.292,08	1.138,32	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.308,56	1.139,62	--
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.178,12	1.021,55	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.149,29	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.302,60	1.142,59	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	101,48	88,34	72,23
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	1.346,02	1.184,21	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J36/ISIN: LU1543696949	56,85	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.167,44	976,25	823,39
Aktienumlauf in Stück		598.937	342.537	80.934
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	224.425	133.554	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	509	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	34.913	37.185	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	79.136	99.002	--
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	26.547	1	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	67.557	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	6.345	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	9.943	786	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	70.574	10.619	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J36/ISIN: LU1543696949	964	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	78.024	61.379	80.924
Teilfondsvermögen in Mio. USD		552,4	264,7	66,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	31,12
Südkorea	14,83
Taiwan	10,81
Brasilien	7,34
Südafrika	4,55
Hongkong	4,30
Indonesien	2,72
Malaysia	2,29
Türkei	2,07
Sonstige Länder	10,06
Sonstige Vermögenswerte	9,91
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	10.423,00	0,00
- negativer Zinssatz	-51.499,55	0,00
Dividenden	10.244.011,81	2.706.912,80
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	4.532,31	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	10.207.467,57	2.706.912,80
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.221,59	-17.382,39
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-55.486,96	-16.928,89
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.107.601,15	-1.212.738,05
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.166.309,70	-1.247.049,33
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	738.084,01	2.013.899,35
Nettoertrag/-verlust	6.779.241,88	3.473.762,82
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.664.799,78	576.389,59
- Devisen	-2.958.348,95	-2.829.221,44
- Devisentermingeschäften	5.685.391,07	-26.332,88
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.258.977,62	-6.020.916,21
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-5.454,05	-21.139.063,59
Nettogewinn/-verlust	19.424.607,35	-25.965.381,71
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-52.340,00	-165.150,00
- Devisen	208.313,84	-1.455,37
- Devisentermingeschäften	99.706,77	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	61.681.359,64	28.301.615,50
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	81.361.647,60	2.169.628,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 420.879.914,09)	497.657.805,33	234.951.479,20
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	54.813.731,99	27.815.294,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	626.863,42	340.823,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	128.394,38	2.154.224,41
- Wertpapiergeschäften	9.531,48	107.267,50
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	378.975,80	0,00
Gesamtvermögen	553.615.302,40	265.369.089,54
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.126,64	-6.479,65
- Wertpapiergeschäften	0,00	-2.899,23
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-497.633,52	-248.659,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-421.050,00	-368.710,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-279.269,03	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.203.079,19	-626.748,27
Teilfondsvermögen	552.412.223,21	264.742.341,27

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	264.742.341,27	66.390.367,58
Mittelzuflüsse	565.121.670,50	220.144.638,27
Mittelrückflüsse	-356.121.723,06	-42.044.067,59
Ausschüttung	-1.959.083,14	-1.043.389,65
Ertragsausgleich	-732.629,96	19.125.164,24
Betriebsergebnis	81.361.647,60	2.169.628,42
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	552.412.223,21	264.742.341,27

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	342.537	80.934
- ausgegeben	573.255	325.659
- zurückgenommen	-316.855	-64.056
- am Ende des Berichtszeitraums	598.937	342.537

Allianz Best Styles Euroland Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					284.889.525,91	99,08	
Aktien					282.888.449,17	98,39	
Österreich					10.800.767,83	3,75	
AT00BUWOG001	BUWOG	Shs	32.583	EUR	25,035	815.715,41	0,28
AT0000697750	Conwert Immobilien Invest	Shs	6.071	EUR	17,810	108.124,51	0,04
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	67.018	EUR	36,130	2.421.360,34	0,84
AT0000743059	OMV	Shs	59.251	EUR	49,215	2.916.037,97	1,01
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	32.036	EUR	27,810	890.921,16	0,31
AT0000937503	voestalpine	Shs	46.324	EUR	42,910	1.987.762,84	0,69
AT0000831706	Wienenberger	Shs	81.414	EUR	20,400	1.660.845,60	0,58
Belgien					9.898.280,05	3,44	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	36.511	EUR	100,850	3.682.134,35	1,28
BE0003818359	Galapagos (traded in Netherlands)	Shs	19.650	EUR	86,580	1.701.297,00	0,59
BE0003818359	Galapagos (traded in Belgium)	Shs	140	EUR	86,590	12.122,60	0,00
BE0003470755	Solvay	Shs	16.061	EUR	125,200	2.010.837,20	0,70
BE0003884047	Umicore	Shs	35.870	EUR	69,470	2.491.888,90	0,87
Finnland					6.712.303,61	2,34	
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	30.210	EUR	33,980	1.026.535,80	0,36
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	17.965	EUR	45,230	812.556,95	0,28
FI0009013296	Neste	Shs	21.695	EUR	36,500	791.867,50	0,28
FI0009000681	Nokia	Shs	167.547	EUR	4,996	837.064,81	0,29
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	161.465	EUR	11,870	1.916.589,55	0,67
FI4000074984	Valmet	Shs	80.466	EUR	16,500	1.327.689,00	0,46
Frankreich					87.957.627,01	30,63	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	19.599	EUR	111,800	2.191.168,20	0,76
NL0000235190	Airbus	Shs	29.035	EUR	79,810	2.317.283,35	0,81
FR0000051732	Atos	Shs	18.674	EUR	130,350	2.434.155,90	0,85
FR0000120628	AXA	Shs	72.091	EUR	25,335	1.826.425,49	0,64
FR0013280286	bioMerieux	Shs	22.557	EUR	68,700	1.549.665,90	0,54
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	72.365	EUR	67,570	4.889.703,05	1,71
FR0000120503	Bouygues	Shs	70.222	EUR	40,005	2.809.231,11	0,98
FR0000120172	Carrefour	Shs	75.030	EUR	17,010	1.276.260,30	0,44
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	Shs	32.179	EUR	49,800	1.602.514,20	0,56
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	124.465	EUR	19,780	2.461.917,70	0,86
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	77.792	EUR	49,780	3.872.485,76	1,35
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	4.175	EUR	122,050	509.558,75	0,18
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	224.703	EUR	15,270	3.431.214,81	1,20
FR0000120644	Danone	Shs	26.091	EUR	66,070	1.723.832,37	0,60
FR0010908533	Edenred	Shs	66.944	EUR	22,965	1.537.368,96	0,53
FR0000130452	Eiffage	Shs	22.520	EUR	88,090	1.983.786,80	0,69
FR0010242511	Electricité de France	Shs	158.128	EUR	10,365	1.638.996,72	0,57
FR0010208488	Engie	Shs	220.524	EUR	14,275	3.147.980,10	1,09
FR0000121667	Essilor International	Shs	4.911	EUR	104,000	510.744,00	0,18
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	49.118	EUR	25,000	1.227.950,00	0,43
FR0000121147	Faurecia	Shs	34.895	EUR	57,660	2.012.045,70	0,70
FR0000052292	Hermes International	Shs	1.430	EUR	427,300	611.039,00	0,21
FR0000121485	Kering	Shs	13.999	EUR	335,000	4.689.665,00	1,63
FR0000120321	L'Oréal	Shs	9.836	EUR	178,650	1.757.201,40	0,61
FR0000130213	Lagardère	Shs	62.478	EUR	27,805	1.737.200,79	0,60
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	12.940	EUR	231,600	2.996.904,00	1,04
FR0000120560	Neopost	Shs	54.738	EUR	33,100	1.811.827,80	0,63
FR0000044448	Nexans	Shs	12.665	EUR	48,765	617.608,73	0,21
FR0000133308	Orange	Shs	218.307	EUR	13,855	3.024.643,49	1,05
FR0000121501	Peugeot	Shs	66.694	EUR	19,720	1.315.205,68	0,46
FR0000131906	Renault	Shs	12.399	EUR	81,840	1.014.734,16	0,35
FR0000130395	Rémy Cointreau	Shs	9.830	EUR	99,200	975.136,00	0,34
FR0000120578	Sanofi*	Shs	50.771	EUR	83,760	4.252.578,96	1,49
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	21.558	EUR	72,770	1.568.775,66	0,55
FR0010411983	SCOR	Shs	30.915	EUR	35,125	1.085.889,38	0,38
FR0000121709	SEB	Shs	14.698	EUR	154,350	2.268.636,30	0,79
FR0000130809	Société Générale	Shs	20.907	EUR	48,730	1.018.798,11	0,35
FR0000051807	Teleperformance	Shs	12.718	EUR	125,950	1.601.832,10	0,56
FR0000121329	Thales	Shs	12.741	EUR	95,530	1.217.147,73	0,42
FR0000120271	TOTAL*	Shs	145.165	EUR	45,285	6.573.797,03	2,29
FR0013176526	Valeo	Shs	8.004	EUR	61,680	493.686,72	0,17

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0000125486	Vinci	Shs	18.401	EUR	80,500	1.481.280,50	0,52
FR0000127771	Vivendi	Shs	42.460	EUR	20,955	889.749,30	0,31
Deutschland					84.312.401,19	29,30	
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	25.952	EUR	35,295	915.975,84	0,32
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	11.940	EUR	189,050	2.257.257,00	0,79
DE0008404005	Allianz	Shs	33.701	EUR	188,250	6.344.213,25	2,21
DE0006766504	Aurubis	Shs	24.264	EUR	68,030	1.650.679,92	0,57
DE000BASF111	BASF	Shs	41.945	EUR	89,670	3.761.208,15	1,31
DE000BAY0017	Bayer*	Shs	34.754	EUR	113,650	3.949.792,10	1,37
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke	Shs	6.506	EUR	74,620	485.477,72	0,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	31.395	EUR	84,530	2.653.819,35	0,92
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	17.471	EUR	90,720	1.584.969,12	0,55
DE0007257503	CECONOMY	Shs	61.498	EUR	9,830	604.525,34	0,21
DE0005439004	Continental	Shs	7.565	EUR	212,300	1.606.049,50	0,56
DE0007100000	Daimler	Shs	65.364	EUR	66,400	4.340.169,60	1,51
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	78.043	EUR	14,330	1.118.356,19	0,39
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	7.406	EUR	91,450	677.278,70	0,24
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	87.000	EUR	23,480	2.042.760,00	0,71
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	20.632	EUR	37,685	777.516,92	0,27
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	213.880	EUR	15,710	3.360.054,80	1,18
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	44.345	EUR	35,700	1.583.116,50	0,55
DE0005785604	Fresenius	Shs	18.264	EUR	68,160	1.244.874,24	0,43
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	10.005	EUR	101,200	1.012.506,00	0,35
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	20.492	EUR	49,760	1.019.681,92	0,35
DE0006048408	Henkel	Shs	14.997	EUR	102,750	1.540.941,75	0,54
DE0006048432	Henkel	Shs	19.125	EUR	114,200	2.184.075,00	0,76
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	64.088	EUR	21,135	1.354.499,88	0,47
DE000KSAG888	K+S	Shs	88.099	EUR	22,970	2.023.634,03	0,70
DE000KGX8881	KION Group	Shs	8.801	EUR	80,540	708.832,54	0,25
DE0005408884	Leoni	Shs	32.358	EUR	55,250	1.787.779,50	0,62
DE0006483001	Linde	Shs	4.114	EUR	176,500	726.121,00	0,25
DE0006599905	Merck	Shs	26.038	EUR	95,840	2.495.481,92	0,87
DE000BFB0019	METRO	Shs	56.919	EUR	17,900	1.018.850,10	0,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	14.267	EUR	180,350	2.573.053,45	0,89
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	18.886	EUR	94,760	1.789.637,36	0,62
DE0007164600	SAP	Shs	48.350	EUR	92,280	4.461.738,00	1,55
DE0007236101	Siemens*	Shs	52.021	EUR	118,500	6.164.488,50	2,14
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	34.973	EUR	34,645	1.211.639,59	0,42
DE0003304002	Software	Shs	33.828	EUR	41,040	1.388.301,12	0,48
DE0007297004	Südzucker	Shs	54.295	EUR	18,220	989.254,90	0,34
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	97.326	EUR	14,200	1.382.029,20	0,48
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	24.380	EUR	24,945	608.159,10	0,21
DE000TUA0000	TUI	Shs	94.717	EUR	14,350	1.359.188,95	0,47
DE0007664005	Volkswagen	Shs	3.421	EUR	140,950	482.189,95	0,17
DE0007664039	Volkswagen	Shs	17.598	EUR	135,650	2.387.168,70	0,83
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	16.440	EUR	121,500	1.997.460,00	0,69
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	16.346	EUR	42,065	687.594,49	0,24
Irland					2.632.000,48	0,92	
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	10.700	USD	50,650	459.576,21	0,16
IE0001827041	CRH	Shs	18.091	EUR	31,830	575.836,53	0,20
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	59.977	EUR	26,620	1.596.587,74	0,56
Italien					15.971.790,30	5,55	
IT0001233417	A2A	Shs	431.283	EUR	1,460	629.673,18	0,22
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	123.560	EUR	15,690	1.938.656,40	0,67
IT0005252207	Davide Campari-Milano	Shs	253.130	EUR	6,200	1.569.406,00	0,55
IT0003128367	Enel	Shs	303.503	EUR	5,040	1.529.655,12	0,53
IT0003132476	Eni	Shs	96.942	EUR	13,970	1.354.279,74	0,47
IT0000072626	Intesa Sanpaolo	Shs	162.636	EUR	2,810	457.007,16	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	244.204	EUR	2,990	730.169,96	0,25
IT0003828271	Recordati	Shs	43.874	EUR	39,130	1.716.789,62	0,60
IT0005252140	Saipem	Shs	351.418	EUR	3,662	1.286.892,72	0,45
IT0000433307	Saras	Shs	876.421	EUR	2,236	1.959.677,36	0,68
IT0003497176	Telecom Italia	Shs	737.234	EUR	0,634	467.406,36	0,16
IT0003497168	Telecom Italia	Shs	2.953.992	EUR	0,790	2.332.176,68	0,81
Luxemburg					716.234,64	0,25	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	33.136	EUR	21,615	716.234,64	0,25
Portugal						2.050.758,68	0,71
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	641.865	EUR	3,195	2.050.758,68	0,71
Spanien						29.576.439,11	10,29
ES0105046009	Aena	Shs	13.838	EUR	152,350	2.108.219,30	0,73
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	47.296	EUR	54,740	2.588.983,04	0,90
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	557.397	EUR	7,429	4.140.902,31	1,44
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	323.324	EUR	1,747	564.847,03	0,20
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	955.385	EUR	5,855	5.593.779,18	1,95
ES0140609019	CaixaBank	Shs	742.975	EUR	4,191	3.113.808,23	1,08
ES0116870314	Gas Natural SDG	Shs	116.967	EUR	18,765	2.194.885,76	0,76
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	671.510	EUR	6,542	4.393.018,42	1,53
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	29.122	EUR	31,600	920.255,20	0,32
ES0178430E18	Telefónica	Shs	433.440	EUR	9,131	3.957.740,64	1,38
Schweiz						3.535.963,41	1,23
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	218.202	EUR	16,205	3.535.963,41	1,23
Niederlande						24.677.209,46	8,57
NL0011333752	Altice -A-	Shs	25.369	EUR	16,995	431.146,16	0,15
NL0011333760	Altice -B-	Shs	19.015	EUR	16,990	323.064,85	0,11
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	33.119	EUR	15,745	521.458,66	0,18
NL0010273215	ASML Holding	Shs	9.898	EUR	143,450	1.419.868,10	0,49
NL0000337319	BAM Groep	Shs	250.510	EUR	4,798	1.201.946,98	0,42
NL0000009827	DSM	Shs	36.017	EUR	68,990	2.484.812,83	0,86
NL0012059018	EXOR	Shs	42.188	EUR	53,450	2.254.948,60	0,78
NL0000400653	Gemalto (traded in Netherlands)	Shs	14.815	EUR	38,130	564.895,95	0,20
NL0000400653	Gemalto (traded in France)	Shs	12.460	EUR	38,120	474.975,20	0,17
NL0000009165	Heineken	Shs	5.630	EUR	83,330	469.147,90	0,16
NL0000008977	Heineken Holding	Shs	17.186	EUR	79,130	1.359.928,18	0,47
NL0011821202	ING Groep	Shs	322.558	EUR	15,435	4.978.682,73	1,73
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	24.051	USD	112,870	2.302.003,50	0,80
NL0000009538	Philips	Shs	98.481	EUR	34,820	3.429.108,42	1,19
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	63.787	EUR	38,585	2.461.221,40	0,86
Vereinigtes Königreich						4.046.673,40	1,41
NL0000009355	Unilever	Shs	81.422	EUR	49,700	4.046.673,40	1,41
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.001.076,74	0,69
Frankreich						2.001.076,74	0,69
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	20.059	EUR	75,060	1.505.628,54	0,52
FR0000124711	Unibail-Rodamco Real Estate Investment Trust	Shs	2.418	EUR	204,900	495.448,20	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						284.889.525,91	99,08
Einlagen bei Kreditinstituten						2.968.270,76	1,03
Täglich fällige Gelder						2.968.270,76	1,03
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				2.968.270,76	1,03
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						2.968.270,76	1,03

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				26.650,00	0,01
Futuresgeschäfte				26.650,00	0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte				26.650,00	0,01
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	65	EUR 3.555,000	26.650,00	0,01
Anlage in Derivaten				26.650,00	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-350.416,43	-0,12
Teilfondsvermögen	EUR			287.534.030,24	100,00

^{*)} Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	151,80	121,11	123,44
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	10,79	8,42	8,44
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	10,24	8,03	8,09
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	12,26	9,77	9,97
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1.134,81	--	--
Aktienumlauf in Stück		23.197.637	16.653.171	18.133.934
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	16.629	30.930	32.226
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	7.824.816	5.285.856	7.327.028
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	3.889.549	3.973.544	3.869.692
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	11.448.643	7.362.841	6.904.988
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	18.001	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		287,5	152,1	165,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	31,32
Deutschland	29,30
Spanien	10,29
Niederlande	8,57
Italien	5,55
Österreich	3,75
Belgien	3,44
Finnland	2,34
Sonstige Länder	4,52
Sonstige Vermögenswerte	0,92
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	897.660,73	124.872,40
- negativer Zinssatz	-28.787,20	0,00
Dividenden	8.447.029,35	5.485.881,09
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	9.315.902,88	5.610.753,49
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.716,74	-27.148,46
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-70.447,70	-45.948,09
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.479.324,05	-1.702.964,88
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.553.488,49	-1.776.061,43
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-87.117,26	219.180,52
Nettoertrag/-verlust	6.675.297,13	4.053.872,58
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	875.854,15	-639.816,55
- Devisen	-12.798,33	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.327.895,08	-8.838.161,61
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	600.868,21	-217.208,17
Nettogewinn/-verlust	16.467.116,24	-5.641.313,75
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	113.350,00	-86.700,00
- Devisen	2.555,01	-2.555,01
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.781.878,97	5.762.374,88
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	50.364.900,22	31.806,12

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 259.672.087,70)	284.889.525,91	150.108.229,06
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.968.270,76	4.522.053,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	450.840,58	360.298,76
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.259.395,32	16.283,30
- Wertpapiergeschäften	0,00	72.110.718,27
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	26.650,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	289.594.682,57	227.117.582,66
Bankverbindlichkeiten	-297,55	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.721.300,97	-31.604,46
- Wertpapiergeschäften	0,00	-74.726.428,41
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-339.053,81	-176.326,19
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-86.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.060.652,33	-75.021.059,06
Teilfondsvermögen	287.534.030,24	152.096.523,60

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	152.096.523,60	165.932.098,93
Mittelzuflüsse	249.738.183,87	77.669.090,53
Mittelrückflüsse	-161.865.101,38	-89.646.667,42
Ausschüttung	-2.286.725,12	-1.887.832,21
Ertragsausgleich	-513.750,95	-1.972,35
Betriebsergebnis	50.364.900,22	31.806,12
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	287.534.030,24	152.096.523,60

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	16.653.171	18.133.934
- ausgegeben	20.835.601	7.915.006
- zurückgenommen	-14.291.135	-9.395.769
- am Ende des Berichtszeitraums	23.197.637	16.653.171

Allianz Best Styles Europe Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					843.434.874,06	95,84
Aktien					840.840.865,86	95,54
Australien					1.271.746,53	0,14
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	85.100	GBP 13,175	1.271.746,53	0,14
Österreich					3.890.681,69	0,44
AT00BUWOG001	BUWOG	Shs	28.041	EUR 25,035	702.006,44	0,08
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	76.088	EUR 36,130	2.749.059,44	0,31
AT0000APOST4	Österreichische Post	Shs	11.189	EUR 39,290	439.615,81	0,05
Belgien					8.909.643,69	1,01
BE0974264930	Ageas	Shs	86.324	EUR 39,385	3.399.870,74	0,39
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	18.751	EUR 100,850	1.891.038,35	0,21
BE0003790079	Barco	Shs	10.964	EUR 90,150	988.404,60	0,11
BE0003565737	KBC Group	Shs	37.000	EUR 71,090	2.630.330,00	0,30
Dänemark					24.343.401,81	2,76
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	4.523	DKK 12.060,000	7.329.194,86	0,83
DK0010274414	Danske Bank	Shs	284.605	DKK 251,100	9.602.219,09	1,09
DK0060655629	Dfds	Shs	46.333	DKK 359,800	2.239.927,45	0,25
DK0060745370	Nets	Shs	55.790	DKK 162,100	1.215.127,22	0,14
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	61.849	DKK 301,200	2.503.052,87	0,28
DK0010253921	Schouw	Shs	13.213	DKK 681,000	1.209.012,86	0,14
DK0060036564	Spar Nord Bank	Shs	23.260	DKK 78,350	244.867,46	0,03
Färöer-Inseln					1.962.098,80	0,22
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	50.598	NOK 363,700	1.962.098,80	0,22
Finnland					13.815.587,11	1,58
FI0009002471	Citycon	Shs	492.131	EUR 2,240	1.102.373,44	0,13
FI0009900476	Cramo	Shs	38.992	EUR 22,150	863.672,80	0,10
FI0009007884	Elisa	Shs	45.237	EUR 36,230	1.638.936,51	0,19
FI0009013296	Neste	Shs	53.120	EUR 36,500	1.938.880,00	0,22
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	330.091	EUR 22,960	7.578.889,36	0,86
FI0000074984	Valmet	Shs	41.990	EUR 16,500	692.835,00	0,08
Frankreich					160.432.373,01	18,24
FR0000034639	Altran Technologies	Shs	46.800	EUR 15,555	727.974,00	0,08
FR0010313833	Arkema	Shs	31.950	EUR 103,750	3.314.812,50	0,38
FR0000051732	Atos	Shs	58.170	EUR 130,350	7.582.459,50	0,86
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	224.247	EUR 67,570	15.152.369,79	1,72
FR0000125338	Capgemini	Shs	69.384	EUR 98,840	6.857.914,56	0,78
FR0000121261	Cie Generale des Etablissements Michelin	Shs	73.350	EUR 122,050	8.952.367,50	1,02
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	174.170	EUR 15,270	2.659.575,90	0,30
FR0010208488	Engie	Shs	206.140	EUR 14,275	2.942.648,50	0,33
FR0000121147	Faurecia	Shs	36.200	EUR 57,660	2.087.292,00	0,24
FR0000052292	Hermès International	Shs	1.021	EUR 427,300	436.273,30	0,05
FR0000121485	Kering	Shs	8.530	EUR 335,000	2.857.550,00	0,32
FR0000130213	Lagardère	Shs	27.194	EUR 27,805	756.129,17	0,09
FR0000120321	L'Oréal	Shs	54.560	EUR 178,650	9.747.144,00	1,11
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	18.620	EUR 231,600	4.312.392,00	0,49
FR0000120685	Natixis	Shs	682.533	EUR 6,692	4.567.510,84	0,52
FR0000133308	Orange	Shs	684.783	EUR 13,855	9.487.668,47	1,08
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	44.238	EUR 117,000	5.175.846,00	0,59
FR0000121501	Peugeot	Shs	163.789	EUR 19,720	3.229.919,08	0,37
FR0000060618	Rallye	Shs	38.249	EUR 15,850	606.246,65	0,07
FR0000131906	Renault	Shs	58.947	EUR 81,840	4.824.222,48	0,55
FR0000120578	Sanofi	Shs	209.556	EUR 83,760	17.552.410,56	1,99
FR0010411983	SCOR	Shs	137.706	EUR 35,125	4.836.923,25	0,55
FR0000130809	Société Générale	Shs	142.083	EUR 48,730	6.923.704,59	0,79
FR0000121329	Thales	Shs	51.243	EUR 95,530	4.895.243,79	0,56
FR0000120271	TOTAL	Shs	307.708	EUR 45,285	13.934.556,78	1,58
FR0013176526	Valeo	Shs	125.985	EUR 61,680	7.770.754,80	0,88
FR0000125486	Vinci	Shs	91.764	EUR 80,500	7.387.002,00	0,84
FR0000052870	XPO Logistics Europe	Shs	3.933	EUR 217,000	853.461,00	0,10
Deutschland					112.643.489,18	12,81
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	43.390	EUR 189,050	8.202.879,50	0,93
DE0008404005	Allianz	Shs	78.497	EUR 188,250	14.777.060,25	1,68
DE0006766504	Aurubis	Shs	37.812	EUR 68,030	2.572.350,36	0,29
DE000BASF111	BASF	Shs	22.769	EUR 89,670	2.041.696,23	0,23
DE000BAY0017	Bayer	Shs	118.517	EUR 113,650	13.469.457,05	1,53

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	12.080	EUR	84,530	1.021.122,40	0,12
DE0005439004	Continental	Shs	25.245	EUR	212,300	5.359.513,50	0,61
DE0006062144	Covestro	Shs	36.200	EUR	72,660	2.630.292,00	0,30
DE000A0LAUP1	CropEnergies	Shs	26.070	EUR	10,390	270.867,30	0,03
DE0007100000	Daimler	Shs	131.163	EUR	66,400	8.709.223,20	0,99
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	113.010	EUR	23,480	2.653.474,80	0,30
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	93.550	EUR	37,685	3.525.431,75	0,40
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	499.253	EUR	15,710	7.843.264,63	0,89
DE0005550636	Drägerwerk	Shs	15.000	EUR	93,100	1.396.500,00	0,16
DE0005785604	Fresenius	Shs	80.890	EUR	68,160	5.513.462,40	0,63
DE0005895403	Grammer	Shs	22.794	EUR	54,490	1.242.045,06	0,14
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	5.350	EUR	142,450	762.107,50	0,09
DE0006200108	Indus Holding	Shs	10.095	EUR	62,530	631.240,35	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	103.660	EUR	21,135	2.190.854,10	0,25
DE0006229107	Jenoptik	Shs	34.848	EUR	27,800	968.774,40	0,11
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	8.764	EUR	38,740	339.517,36	0,04
DE0006599905	Merck	Shs	34.806	EUR	95,840	3.335.807,04	0,38
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	25.387	EUR	134,350	3.410.743,45	0,39
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	33.981	EUR	180,350	6.128.473,35	0,70
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	28.447	EUR	28,300	805.050,10	0,09
DE0006969603	Puma	Shs	1.300	EUR	324,650	422.045,00	0,05
LU0307018795	SAF-Holland	Shs	42.864	EUR	17,190	736.832,16	0,08
DE0007164600	SAP	Shs	35.152	EUR	92,280	3.243.826,56	0,37
DE0007165631	Sartorius	Shs	12.020	EUR	80,650	969.413,00	0,11
DE0007236101	Siemens	Shs	33.482	EUR	118,500	3.967.617,00	0,45
DE000TUAG000	TUI	Shs	244.103	GBP	12,650	3.502.547,38	0,40
Irland						1.948.261,08	0,22
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	73.700	GBP	13,830	1.156.138,98	0,13
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	22.260	EUR	35,585	792.122,10	0,09
Italien						41.414.133,14	4,70
IT0000084027	ASTM	Shs	63.597	EUR	22,190	1.411.217,43	0,16
IT0005252728	Brembo	Shs	262.720	EUR	14,270	3.749.014,40	0,43
IT0003128367	Enel	Shs	2.269.506	EUR	5,040	11.438.310,24	1,30
IT0001157020	ERG	Shs	102.049	EUR	13,640	1.391.948,36	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.830.848	EUR	2,990	8.464.235,52	0,96
IT0005211237	Italgas	Shs	278.743	EUR	4,754	1.325.144,22	0,15
IT0004965148	Moncler	Shs	112.430	EUR	24,330	2.735.421,90	0,31
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	515.540	EUR	6,215	3.204.081,10	0,36
IT0003828271	Recordati	Shs	74.462	EUR	39,130	2.913.698,06	0,33
IT0003153415	Snam	Shs	841.146	EUR	4,072	3.425.146,51	0,39
IT0005162406	Technogym	Shs	181.880	EUR	7,455	1.355.915,40	0,15
Jersey						1.438.457,27	0,16
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	890.567	GBP	1,424	1.438.457,27	0,16
Mexiko						807.246,39	0,09
GB00B2QPKJ12	Fresnillo	Shs	50.260	GBP	14,160	807.246,39	0,09
Norwegen						15.958.034,24	1,80
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	348.937	NOK	83,000	3.087.943,44	0,35
NO0010657505	Borregaard	Shs	130.770	NOK	89,250	1.244.401,63	0,14
NO0010031479	DNB	Shs	254.105	NOK	160,400	4.345.720,55	0,49
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	283.240	NOK	50,850	1.535.641,23	0,17
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	155.078	NOK	156,600	2.589.322,65	0,29
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	280.890	NOK	58,000	1.737.034,69	0,20
NO0003733800	Orkla	Shs	164.797	NOK	80,700	1.417.970,05	0,16
Russland						4.126.562,17	0,47
GB00B71N6K86	Evrast	Shs	1.175.079	GBP	3,096	4.126.562,17	0,47
Südafrika						3.279.365,48	0,37
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	143.481	GBP	20,150	3.279.365,48	0,37
Spanien						44.286.768,31	5,03
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	8.358	EUR	31,065	259.641,27	0,03
ES0113900137	Banco Santander	Shs	2.811.048	EUR	5,855	16.458.686,04	1,87
ES0140609019	CaixaBank	Shs	493.210	EUR	4,191	2.067.043,11	0,23
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	14.410	EUR	20,335	293.027,35	0,03
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	66.944	EUR	22,660	1.516.951,04	0,17
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	1.044.959	EUR	6,542	6.836.121,78	0,78
ES0173516115	Repsol	Shs	617.211	EUR	15,530	9.585.286,83	1,09

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0178430E18	Telefónica	Shs	796.190	EUR	9,131	7.270.010,89
Schweden					38.937.933,77	4,43
SE0009155005	Ahlsell	Shs	116.700	SEK	52,750	641.775,99
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	122.350	SEK	341,000	4.349.591,79
SE0000869646	Boliden	Shs	143.950	SEK	273,200	4.099.987,31
SE0005999778	Com Hem Holding	Shs	26.210	SEK	115,800	316.421,31
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	182.320	SEK	102,000	1.938.762,59
SE0000107401	Investor -A-	Shs	18.861	SEK	389,700	766.276,08
SE0006220018	Inwido	Shs	34.520	SEK	101,500	365.280,91
SE0002683557	Loomis -B-	Shs	34.005	SEK	321,800	1.140.824,83
SE0000667891	Sandvik	Shs	475.830	SEK	139,700	6.930.082,00
SE0007640156	Scandic Hotels Group	Shs	37.370	SEK	110,250	429.528,36
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	90.280	SEK	187,500	1.764.749,10
SE0000108227	SKF -B-	Shs	176.226	SEK	175,700	3.227.987,86
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	137.014	SEK	224,500	3.206.796,78
SE0000667925	Telia	Shs	1.662.536	SEK	38,150	6.612.348,70
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	116.812	SEK	201,400	2.452.658,45
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	42.780	SEK	155,800	694.861,71
Schweiz					118.493.068,22	13,44
CH0012410517	Baloise Holding	Shs	23.536	CHF	152,000	3.123.807,37
CH0012829898	Emmi	Shs	2.000	CHF	629,500	1.099.344,31
CH0030170408	Geberit	Shs	4.435	CHF	456,700	1.768.612,28
CH0010645932	Givaudan	Shs	1.450	CHF	2.105,000	2.665.189,56
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	1.459.822	GBP	3,420	5.662.997,72
CH0023868554	Implenia	Shs	29.533	CHF	62,900	1.622.057,38
CH0025751329	Logitech International	Shs	77.730	CHF	35,430	2.404.738,31
CH0013841017	Lonza Group	Shs	41.286	CHF	251,800	9.077.505,81
CH0039821084	Metall Zug -B-	Shs	40	CHF	4.013,000	140.164,22
CH0038863350	Nestlé	Shs	249.771	CHF	81,100	17.687.679,82
CH0012005267	Novartis	Shs	220.264	CHF	83,000	15.963.555,10
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	10.350	CHF	649,500	5.869.856,80
CH0012032048	Roche Holding	Shs	90.228	CHF	247,000	19.460.154,57
CH0000587979	Sika	Shs	760	CHF	7.180,000	4.764.814,94
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	229.620	EUR	16,205	3.720.992,10
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	24.681	CHF	338,000	7.284.293,79
CH0126881561	Swiss Re	Shs	124.215	CHF	86,500	9.382.058,84
CH0244767585	UBS Group	Shs	360.052	CHF	16,460	5.174.913,08
CH0311864901	VAT Group	Shs	13.900	CHF	133,500	1.620.332,22
Niederlande					59.736.474,96	6,79
NL0011821202	ING Groep	Shs	918.332	EUR	15,435	14.174.454,42
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	386.881	EUR	15,745	6.091.441,35
NL0010773842	NN Group	Shs	244.253	EUR	35,405	8.647.777,47
NL0011821392	Philips Lighting	Shs	13.580	EUR	33,800	459.004,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	730.253	GBP	22,585	18.707.416,73
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	446.783	GBP	23,001	11.656.380,99
Vereinigte Arabische Emirate					1.632.816,95	0,19
GB00B7FC0762	NMC Health	Shs	52.430	GBP	27,456	1.632.816,95
Vereinigtes Königreich					174.427.723,95	19,84
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	79.760	GBP	9,166	829.233,51
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	586.133	GBP	13,200	8.775.876,05
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	185.740	GBP	18,040	3.800.689,14
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	37.152	GBP	49,290	2.077.119,07
GB0002162385	Aviva	Shs	304.116	GBP	5,167	1.782.205,43
GB0031348658	Barclays	Shs	2.571.368	GBP	1,920	5.600.992,62
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	52.383	GBP	6,140	364.820,40
GB0000904986	Bellway	Shs	55.425	GBP	32,700	2.055.766,72
GB00B3FLWH99	Bodycote	Shs	97.837	GBP	9,005	999.326,08
GB0007980591	BP	Shs	2.563.643	GBP	4,800	13.957.870,38
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	269.588	GBP	46,965	14.361.349,77
GB0030913577	BT Group	Shs	1.200.987	GBP	2,843	3.872.893,39
GB0031743007	Burberry Group	Shs	129.100	GBP	17,600	2.577.266,25
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	50.123	GBP	6,635	377.223,18
GB0007668071	Close Brothers Group	Shs	99.784	GBP	14,750	1.669.449,57
GB00B2863827	CVS Group	Shs	61.160	GBP	14,060	975.378,49
GB00B126KH97	Debenhams	Shs	1.417.130	GBP	0,493	792.057,49

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB0002374006	Diageo	Shs	24.107	GBP	24,453	668.653,34	0,08
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	223.901	GBP	3,110	789.835,77	0,09
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	129.886	GBP	13,580	2.000.702,38	0,23
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	460.039	GBP	14,912	7.781.095,19	0,88
GB0003753778	Go-Ahead Group	Shs	42.420	GBP	17,020	818.937,19	0,09
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	55.948	GBP	5,520	350.303,13	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	2.447.162	GBP	7,332	20.351.927,76	2,31
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	168.521	GBP	31,830	6.084.305,92	0,69
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	879.150	GBP	5,990	5.973.242,95	0,68
GB0009619924	IQE	Shs	793.820	GBP	1,224	1.101.656,97	0,13
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	239.560	GBP	3,767	1.023.600,06	0,12
GB00BCRX1J15	Just Group	Shs	285.942	GBP	1,487	482.291,15	0,05
GB0004866223	Keller Group	Shs	173.638	GBP	8,210	1.616.993,63	0,18
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	1.495.621	GBP	2,608	4.424.350,43	0,50
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	4.287.058	GBP	0,671	3.260.457,30	0,37
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Shs	401.621	GBP	3,533	1.609.460,88	0,18
GB00B1JQDM80	Marston's	Shs	1.456.795	GBP	1,080	1.785.333,99	0,20
GB0006215205	National Express Group	Shs	81.450	GBP	3,521	325.295,08	0,04
GB0006776081	Pearson	Shs	87.580	GBP	6,080	603.988,81	0,07
GB0007282386	Redrow	Shs	120.750	GBP	5,925	811.513,73	0,09
NL0006144495	RELX	Shs	49.951	EUR	17,880	893.123,88	0,10
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	95.269	GBP	34,510	3.729.210,87	0,42
GB00BDVZY277	Royal Mail	Shs	1.218.641	GBP	3,854	5.327.308,80	0,61
GB0007908733	SSE	Shs	85.799	GBP	14,030	1.365.401,18	0,16
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	400.190	GBP	6,460	2.932.372,42	0,33
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	1.150.351	GBP	1,940	2.531.351,65	0,29
NL0000009355	Unilever	Shs	321.669	EUR	49,700	15.986.949,30	1,82
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	2.419.718	GBP	2,068	5.675.912,15	0,64
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	972.092	GBP	2,362	2.604.399,71	0,30
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	427.824	GBP	13,700	6.648.230,79	0,76
USA						7.084.998,11	0,81
GB0031215220	Carnival	Shs	131.500	GBP	47,500	7.084.998,11	0,81
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.594.008,20	0,30
Belgien						420.314,12	0,05
BE0003678894	Befimmo Real Estate Investment Trust	Shs	7.874	EUR	53,380	420.314,12	0,05
Vereinigtes Königreich						2.173.694,08	0,25
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	359.543	GBP	5,330	2.173.694,08	0,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						843.434.874,06	95,84
Einlagen bei Kreditinstituten						36.608.863,11	4,16
Täglich fällige Gelder						36.608.863,11	4,16
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				32.546.437,08	3,70
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR				4.062.426,03	0,46
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						36.608.863,11	4,16

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				327.850,00	0,04
Futuresgeschäfte				327.850,00	0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				327.850,00	0,04
MSCI Europe Index Futures 12/17	Ctr	1.701	EUR	213,850	0,04
OTC-gehandelte Derivate				-771.960,41	-0,09
Devisentermingeschäfte				-771.960,41	-0,09
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-14.783.836,61		-13.590,11	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2017	DKK	-23.998.424,12		1.706,47	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-67.837,52		-106,77	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2017	EUR	-15.476,49		-2,41	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-133.567,20		7.141,79	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2017	EUR	-11.104,40		-84,80	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2017	EUR	-23.407,91		-198,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-810,50		14,20	0,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-23.377.827,73		-749.994,70	-0,09
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2017	NOK	-19.759.128,22		-3.889,23	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-40.811.900,23		-12.943,39	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-974,73		-12,82	0,00
Anlage in Derivaten				-444.110,41	-0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			425.550,85	0,05
Teilfondsvermögen	EUR			880.025.177,61	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	133,89	113,72	111,82
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.246,06	1.077,73	1.077,36
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.179,36	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUG/ISIN: LU1173935344	--	88,80	86,92
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.341,62	1.130,02	1.101,85
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	1.279,56	1.063,46	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	105.661,81	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	1.505.955	15.210	7.065
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	380.405	372.609	293.281
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	86.055	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUG/ISIN: LU1173935344	--	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	68.809	46.044	42.976
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	9	5.584	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	100	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		880,0	461,3	364,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	20,09
Frankreich	18,24
Schweiz	13,44
Deutschland	12,81
Niederlande	6,79
Spanien	5,03
Italien	4,70
Schweden	4,43
Dänemark	2,76
Sonstige Länder	7,55
Sonstige Vermögenswerte	4,16
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	1.444,59	0,00
- negativer Zinssatz	-143.573,44	0,00
Dividenden	20.173.710,05	12.581.612,85
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	762,79	0,00
Summe der Erträge	20.032.343,99	12.581.612,85
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-24.043,34	-73.617,80
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-88.543,20	-39.641,06
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.445.765,54	-2.622.406,59
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.558.352,08	-2.735.665,45
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	3.666.133,77	2.195.627,18
Nettoertrag/-verlust	19.140.125,68	12.041.574,58
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	4.468.468,46	-388.535,20
- Devisen	-5.345.078,94	957.156,02
- Devisentermingeschäften	2.272.857,53	93.036,05
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.322.729,02	666.853,85
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	8.658.189,10	-158.746,57
Nettogewinn/-verlust	49.517.290,85	13.211.338,73
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-220.780,00	764.305,00
- Devisen	4.251,91	5.099,01
- Devisentermingeschäften	-787.399,36	15.438,95
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	61.190.736,98	-4.209.708,01
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	109.704.100,38	9.786.473,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 796.514.539,54)	843.434.874,06	405.654.446,98
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	36.608.863,11	54.703.053,41
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	892.656,33	622.712,35
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	78.768,83	0,00
- Wertpapiergeschäften	42.799,26	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	327.850,00	548.630,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	8.862,46	27.078,54
Gesamtvermögen	881.394.674,05	461.555.921,28
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-588.673,57	-272.858,79
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-780.822,87	-11.639,59
Gesamtverbindlichkeiten	-1.369.496,44	-284.498,38
Teilfondsvermögen	880.025.177,61	461.271.422,90

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	461.271.422,90	364.113.895,93
Mittelzuflüsse	431.387.855,41	162.932.759,08
Mittelrückflüsse	-100.075.100,66	-66.199.718,84
Ausschüttung	-9.938.777,55	-7.325.106,34
Ertragsausgleich	-12.324.322,87	-2.036.880,61
Betriebsergebnis	109.704.100,38	9.786.473,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	880.025.177,61	461.271.422,90

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	439.457	343.332
- ausgegeben	2.004.592	158.829
- zurückgenommen	-402.716	-62.704
- am Ende des Berichtszeitraums	2.041.333	439.457

Allianz Best Styles Global AC Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.360.658.515,30	99,44
Aktien					1.320.386.245,90	96,49
Argentinien					499.411,42	0,04
LU0584671464	Adecoagro	Shs	55,982	USD 10,520	499.411,42	0,04
Australien					10.743.665,27	0,78
AU000000BAP9	Bapcor	Shs	122.010	AUD 5,240	425.019,88	0,03
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	136.647	AUD 10,970	996.527,43	0,07
AU000000CSR5	CSR	Shs	205.528	AUD 4,730	646.271,00	0,05
AU000000DNA0	Donaco International	Shs	700.000	AUD 0,420	195.447,38	0,01
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	140.169	AUD 5,140	478.958,21	0,04
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	998.842	AUD 3,880	2.576.386,71	0,19
AU000000ING6	Inghams Group	Shs	278.859	AUD 3,750	695.181,91	0,05
AU000000MTS0	Metcash	Shs	659.957	AUD 2,560	1.123.150,96	0,08
AU000000MYR2	Myer Holdings	Shs	1.051.724	AUD 0,775	541.858,66	0,04
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	365.735	AUD 5,830	1.417.482,18	0,10
AU000000SXL4	Southern Cross Media Group	Shs	344.805	AUD 1,180	270.481,83	0,02
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	405.675	AUD 3,850	1.038.296,77	0,08
AU000000WPP3	WPP AUNZ	Shs	463.036	AUD 1,100	338.602,35	0,02
Österreich					6.347.150,17	0,46
AT00BUWOG001	BUWOG	Shs	23.601	EUR 25,035	590.851,04	0,04
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	90.656	EUR 36,130	3.275.401,28	0,24
AT0000741053	EVN	Shs	45.095	EUR 13,250	597.508,75	0,04
AT0000743059	OMV	Shs	30.996	EUR 49,215	1.525.468,14	0,11
AT0000609607	Porr	Shs	13.509	EUR 26,495	357.920,96	0,03
Belgien					4.917.936,56	0,36
BE0974259880	D'ieteren	Shs	11.934	EUR 36,945	440.901,63	0,03
BE0003565737	KBC Group	Shs	62.977	EUR 71,090	4.477.034,93	0,33
Bermudas					2.582.895,47	0,19
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	13.666	USD 222,880	2.582.895,47	0,19
Brasilien					13.395.579,63	0,98
BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco	Shs	36.663	BRL 34,560	337.619,59	0,02
BRBBDACACNOR1	Banco Bradesco	Shs	100.320	BRL 32,900	879.446,30	0,06
BRCSMGACNOR5	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Shs	52.300	BRL 41,850	583.207,44	0,04
BRCELACNOR3	Cielo	Shs	236.600	BRL 21,490	1.354.805,84	0,10
BRCPLEACNBP9	Companhia Paranaense de Energia	Shs	47.300	BRL 28,160	354.911,19	0,03
BRSPSPACNOR5	Companhia Saneamento Basico de Sao Paolo	Shs	167.100	BRL 32,630	1.452.845,48	0,11
BRFIBRACNOR9	Fibra Celulose	Shs	151.300	BRL 43,150	1.739.584,91	0,13
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	121.060	BRL 42,980	1.386.414,16	0,10
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Participacoes	Shs	169.000	BRL 13,430	604.767,75	0,04
BRQUALACNOR6	Qualicorp	Shs	231.100	BRL 36,660	2.257.450,88	0,17
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho	Shs	138.800	BRL 17,630	652.030,16	0,05
BRSUZBACNPA3	Suzano Papel e Celulose -A-	Shs	358.400	BRL 18,770	1.792.495,93	0,13
Kanada					57.940.842,36	4,25
CA0467894006	Atco -I-	Shs	83.389	CAD 45,590	2.593.800,00	0,20
CA0553487604	BCE	Shs	17.311	CAD 58,370	689.397,93	0,05
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	49.140	CAD 109,110	3.658.119,06	0,27
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	33.269	CAD 155,840	3.537.340,08	0,26
CA15101Q1081	Celestica	Shs	41.468	CAD 15,360	434.572,69	0,03
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	19.427	CAD 64,250	851.602,64	0,06
CA17040T3001	Chorus Aviation	Shs	51.611	CAD 8,480	298.604,44	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	30.441	CAD 91,030	1.890.608,41	0,14
CA29269R1055	Enerflex	Shs	51.431	CAD 18,590	652.322,69	0,05
CA3012831077	Exchange Income	Shs	35.677	CAD 34,750	845.865,41	0,06
CA3495531079	Fortis	Shs	44.360	CAD 44,630	1.350.754,90	0,10
CA37252B1022	Genworth MI Canada	Shs	25.398	CAD 37,140	643.575,56	0,05
CA9611485090	George Weston	Shs	9.323	CAD 109,200	694.602,67	0,05
CA4296951094	High Liner Foods	Shs	54.244	CAD 13,980	517.388,78	0,04
CA4558711038	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	Shs	35.516	CAD 56,000	1.356.969,86	0,10
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	114.757	CAD 16,150	1.264.473,82	0,09
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	Shs	34.834	CAD 60,810	1.445.228,37	0,11
CA53278L1076	Linamar	Shs	68.876	CAD 75,910	3.567.180,10	0,26
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	65.685	CAD 67,640	3.031.293,10	0,22
CA54928Q1081	Lucara Diamond	Shs	256.331	CAD 2,430	424.977,10	0,03
CA5589122004	Magellan Aerospace	Shs	18.000	CAD 18,100	222.284,51	0,02
CA5592224011	Magna International	Shs	28.647	CAD 66,200	1.293.883,77	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	171.118	CAD	25,220	2.944.414,22	0,22
CA5734591046	Martinrea International	Shs	89.305	CAD	11,530	702.527,31	0,05
US5880561015	Mercer International	Shs	64.510	USD	11,700	640.040,15	0,05
CA59162N1096	Metro	Shs	53.983	CAD	43,000	1.583.738,96	0,12
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	25.045	CAD	59,960	1.024.568,00	0,07
CA6837151068	Open Text	Shs	50.282	CAD	39,590	1.358.176,38	0,10
CA77519R1029	Rogers Sugar	Shs	138.423	CAD	6,330	597.819,53	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	69.433	CAD	95,930	4.544.420,42	0,33
CA87241L1094	TFI International	Shs	14.700	CAD	31,460	315.525,29	0,02
CA87262K1057	TMX Group	Shs	23.175	CAD	69,440	1.097.962,69	0,08
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	133.005	CAD	70,210	6.371.256,19	0,47
CA89353D1078	Transcanada	Shs	57.871	CAD	61,710	2.436.546,26	0,18
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	171.981	CAD	26,070	3.059.001,07	0,22
Chile						1.459.850,49	0,11
CLP249051044	Cia Cervecerias Unidas	Shs	128.317	CLP	8.531,100	1.459.850,49	0,11
China						44.061.977,74	3,20
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	48.000	HKD	131,200	683.717,43	0,05
KYG011981035	Agile Group Holdings	Shs	796.000	HKD	11,400	985.188,87	0,07
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	2.545.000	HKD	3,500	967.068,88	0,07
CNE1000001S0	Air China -H-	Shs	650.000	HKD	6,490	457.993,83	0,03
CNE100001QN2	Bank of Chongqing -H-	Shs	855.500	HKD	6,360	590.715,96	0,04
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.427.000	HKD	5,700	883.080,73	0,07
HK0285041858	BYD Electronic International	Shs	506.000	HKD	23,100	1.269.007,17	0,09
CNE1000001Q4	China Citic Bank -H-	Shs	2.651.000	HKD	4,960	1.427.555,44	0,10
CNE1000002F5	China Communications Construction -H-	Shs	405.000	HKD	9,750	428.707,63	0,03
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	5.359.000	HKD	6,480	3.770.164,86	0,28
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	229.500	HKD	27,450	683.953,56	0,05
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.684.000	HKD	5,850	1.704.668,58	0,12
CNE100000981	China Railway Construction -H-	Shs	344.000	HKD	9,900	369.738,96	0,03
CNE1000002T6	China Southern Airlines -H-	Shs	1.988.000	HKD	5,380	1.161.181,84	0,08
KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings	Shs	1.220.400	HKD	3,990	528.660,27	0,04
HK0656038673	Fosun International	Shs	1.103.000	HKD	16,460	1.971.092,12	0,14
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	409.500	HKD	9,600	426.802,27	0,03
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	960.000	HKD	18,080	1.884.391,94	0,14
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	152.000	HKD	18,100	298.692,10	0,02
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.477.000	HKD	10,560	1.693.347,11	0,12
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	5.865.000	HKD	5,800	3.693.155,45	0,27
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	186.000	HKD	40,900	825.919,71	0,06
KYG8020E1199	Semiconductor Manufacturing International	Shs	1.202.500	HKD	8,820	1.151.476,95	0,08
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	432.600	HKD	19,080	896.120,61	0,07
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	510.000	HKD	7,580	419.701,92	0,03
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	Shs	3.613.000	HKD	2,840	1.114.006,90	0,08
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	1.116.000	HKD	4,650	563.402,44	0,04
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	245.200	HKD	34,400	915.757,51	0,07
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	242.700	HKD	336,200	8.858.681,01	0,65
KYG8655K1094	Tianneng Power International	Shs	574.000	HKD	8,070	502.906,22	0,04
CNE1000004I3	TravelSky Technology -H-	Shs	508.000	HKD	20,350	1.122.353,60	0,08
KYG982771092	XTEP International Holdings	Shs	1.996.500	HKD	2,690	583.073,32	0,04
KYG9884T1013	Yuzhou Properties	Shs	2.684.000	HKD	4,220	1.229.692,55	0,09
Kolumbien						1.465.308,67	0,10
COG31PA00010	Almacenes Exito	Shs	104.404	COP	15.420,000	463.844,45	0,03
COB51PA00076	Banco Davivienda	Shs	104.193	COP	33.360,000	1.001.464,22	0,07
Zypern						540.000,00	0,04
IE00BD5B1Y92	Bank of Cyprus Holdings	Shs	200.000	EUR	2,700	540.000,00	0,04
Tschechische Republik						655.267,65	0,05
CS0008418869	Philip Morris	Shs	1.031	CZK	16.546,000	655.267,65	0,05
Dänemark						8.872.644,88	0,64
DK0010274414	Danske Bank	Shs	98.920	DKK	251,100	3.337.437,90	0,24
DK0060655629	Dfds	Shs	31.799	DKK	359,800	1.537.294,22	0,11
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	24.992	DKK	215,400	723.317,69	0,05
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group -A-	Shs	35.409	DKK	112,100	533.336,92	0,04
DK0010253921	Schouw	Shs	7.956	DKK	681,000	727.988,06	0,05
DK0060036564	Spar Nord Bank	Shs	47.297	DKK	78,350	497.914,72	0,04
DK0060228559	TDC	Shs	309.071	DKK	36,490	1.515.355,37	0,11
Finnland						3.834.895,41	0,28

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FI0009900476	Cramo	Shs	21.577	EUR	22,150	477.930,55	0,04
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	97.802	EUR	11,870	1.160.909,74	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	95.647	EUR	22,960	2.196.055,12	0,16
Frankreich					68.968.712,17	5,06	
FR0000031122	Air France	Shs	78.179	EUR	13,245	1.035.480,86	0,08
FR0004125920	Amundi	Shs	21.707	EUR	70,330	1.526.653,31	0,11
FR0010313833	Arkema	Shs	36.189	EUR	103,750	3.754.608,75	0,27
FR0000074148	Assystem	Shs	21.349	EUR	32,910	702.595,59	0,05
FR0000051732	Atos	Shs	38.277	EUR	130,350	4.989.406,95	0,36
FR0000120628	AXA	Shs	180.249	EUR	25,335	4.566.608,42	0,33
FR0000120503	Bouygues	Shs	82.380	EUR	40,005	3.295.611,90	0,24
FR0000125338	Capgemini	Shs	18.080	EUR	98,840	1.787.027,20	0,13
FR0000121261	Cie Generale des Etablissements Michelin	Shs	29.221	EUR	122,050	3.566.423,05	0,26
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	83.103	EUR	19,780	1.643.777,34	0,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	50.755	EUR	49,780	2.526.583,90	0,18
FR0000130452	Eiffage	Shs	40.355	EUR	88,090	3.554.871,95	0,26
FR0000121147	Faurecia	Shs	22.796	EUR	57,660	1.314.417,36	0,10
FR0000073298	IPSOS	Shs	16.709	EUR	28,750	480.383,75	0,04
FR0000120321	L'Oréal	Shs	25.094	EUR	178,650	4.483.043,10	0,33
FR0013153541	Maisons du Monde	Shs	20.758	EUR	36,840	764.724,72	0,06
FR0000053225	Metropole Television	Shs	65.623	EUR	19,395	1.272.758,09	0,09
FR0000053027	MGI Coutier	Shs	17.838	EUR	37,670	671.957,46	0,05
FR0000133308	Orange	Shs	257.864	EUR	13,855	3.572.705,72	0,26
FR0000121501	Peugeot	Shs	94.750	EUR	19,720	1.868.470,00	0,14
FR0000060618	Rallye	Shs	27.433	EUR	15,850	434.813,05	0,03
FR0000131906	Renault	Shs	19.482	EUR	81,840	1.594.406,88	0,12
FR0000120578	Sanofi	Shs	68.353	EUR	83,760	5.725.247,28	0,42
FR0000130809	Société Générale	Shs	26.704	EUR	48,730	1.301.285,92	0,11
FR0000051807	Teleperformance	Shs	8.181	EUR	125,950	1.030.396,95	0,08
FR0000120271	TOTAL	Shs	119.886	EUR	45,285	5.429.037,51	0,40
FR0013176526	Valeo	Shs	22.037	EUR	61,680	1.359.242,16	0,10
FR0000125486	Vinci	Shs	58.586	EUR	80,500	4.716.173,00	0,34
Deutschland					43.756.185,90	3,21	
DE0008404005	Allianz	Shs	40.006	EUR	188,250	7.531.129,50	0,55
DE000BAY0017	Bayer	Shs	56.387	EUR	113,650	6.408.382,55	0,47
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	15.057	EUR	84,530	1.272.768,21	0,09
DE0006062144	Covestro	Shs	24.169	EUR	72,660	1.756.119,54	0,13
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	96.904	EUR	23,480	2.275.305,92	0,17
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	98.693	EUR	37,685	3.719.245,71	0,27
DE0005550602	Drägerwerk	Shs	5.000	EUR	69,500	347.500,00	0,03
DE0005785604	Fresenius	Shs	51.469	EUR	68,160	3.508.127,04	0,26
DE0006048432	Henkel	Shs	30.121	EUR	114,200	3.439.818,20	0,25
DE0006200108	Indus Holding	Shs	6.679	EUR	62,530	417.637,87	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	32.075	EUR	95,840	3.074.068,00	0,22
DE0007257503	Ceconomy	Shs	80.724	EUR	9,830	793.516,92	0,06
DE0008FB0019	Metro	Shs	80.724	EUR	17,900	1.444.959,60	0,11
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	6.696	EUR	94,760	634.512,96	0,05
DE0007236101	Siemens	Shs	17.795	EUR	118,500	2.108.707,50	0,15
DE000TLX1005	Talanx	Shs	92.769	EUR	34,140	3.167.133,66	0,23
DE000UNSE018	Uniper	Shs	80.331	EUR	23,120	1.857.252,72	0,14
Griechenland					2.688.320,98	0,20	
GRS294003009	FF Group	Shs	54.606	EUR	18,540	1.012.395,24	0,08
GRS282183003	Jumbo	Shs	68.451	EUR	13,940	954.206,94	0,07
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	Shs	37.202	EUR	19,400	721.718,80	0,05
Hongkong					15.105.124,18	1,10	
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	306.500	HKD	42,000	1.397.595,03	0,10
KYG2112D1051	China High Speed Transmission Equipment Group	Shs	315.000	HKD	10,020	342.672,97	0,03
BMG210901242	China Water Affairs Group	Shs	1.366.000	HKD	5,540	821.603,05	0,06
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	73.600	HKD	53,100	424.300,86	0,03
BMG393381014	Global Brands Group Holding	Shs	7.456.000	HKD	0,750	607.111,89	0,04
BMG423131256	Haier Electronics Group	Shs	636.000	HKD	19,040	1.314.696,90	0,10
HK0010000088	Hang Lung Group	Shs	330.000	HKD	28,050	1.004.959,09	0,07
BMG4977W1038	IT	Shs	1.072.000	HKD	4,210	489.980,12	0,04
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings	Shs	40.800	USD	43,200	1.494.645,59	0,11
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	414.500	HKD	29,850	1.343.292,06	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Bestand		Kurs	Kurswert	%-Anteil am
		Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	30.09.2017			in EUR	Teilfonds- vermögen
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	204.000	HKD	32,350	716.483,23	0,05
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	355.000	HKD	10,000	385.416,17	0,03
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	880.000	HKD	7,000	668.778,48	0,05
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings	Shs	535.000	HKD	23,650	1.373.682,94	0,10
BMG8181C1001	Skyworth Digital Holdings	Shs	1.298.000	HKD	3,990	562.275,51	0,04
KYG960071028	WH Group	Shs	1.594.500	HKD	8,300	1.436.826,05	0,10
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	860.000	HKD	7,720	720.804,24	0,05
						7.415.807,61	0,55
Indonesien							
ID1000094204	Bank Danamon Indonesia	Shs	1.949.700	IDR	5.200,000	638.307,72	0,05
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	Shs	3.125.000	IDR	7.400,000	1.455.930,70	0,11
ID1000113707	Bank Tabungan Negara Persero	Shs	3.686.400	IDR	3.150,000	731.091,90	0,05
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	Shs	920.600	IDR	20.250,000	1.173.694,21	0,09
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	1.066.400	IDR	8.425,000	565.651,59	0,04
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	8.259.100	IDR	4.680,000	2.433.534,68	0,18
ID1000126105	Waskita Karya Persero	Shs	3.736.800	IDR	1.775,000	417.596,81	0,03
						1.235.486,90	0,09
Irland							
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	28.765	USD	50,650	1.235.486,90	0,09
						5.189.968,85	0,38
Israel							
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	Shs	202.650	ILS	18,750	913.403,90	0,07
IL0010878242	El Al Israel Airlines	Shs	707.340	ILS	2,381	404.857,88	0,03
IL0005930388	First International Bank Of Israel	Shs	41.623	ILS	65,990	660.277,49	0,05
IL0005760173	Israel Corp Limited	Shs	6.437	ILS	704,500	1.090.133,00	0,08
IL0010818685	Ituran Location and Control	Shs	24.230	USD	35,350	726.335,29	0,05
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank	Shs	91.630	ILS	63,330	1.394.961,29	0,10
						17.779.959,51	1,28
Italien							
IT0001207098	ACEA	Shs	43.609	EUR	13,150	573.458,35	0,04
IT0004056880	Amplifon	Shs	54.124	EUR	13,020	704.694,48	0,05
IT0005244402	Banca Farmafactoring	Shs	127.749	EUR	5,830	744.776,67	0,05
IT0005176406	Enav	Shs	152.325	EUR	3,850	586.451,25	0,04
IT0003128367	Enel	Shs	954.267	EUR	5,040	4.809.505,68	0,35
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	748.218	EUR	2,990	2.237.171,82	0,16
IT0003027817	Iren	Shs	255.968	EUR	2,254	576.951,87	0,04
IT0005211237	Italgas	Shs	398.771	EUR	4,754	1.895.757,33	0,14
IT0005043507	OVS	Shs	91.309	EUR	6,380	582.551,42	0,04
IT0003828271	Recordati	Shs	40.012	EUR	39,130	1.565.669,56	0,11
IT0003497168	Telecom Italia	Shs	3.787.973	EUR	0,790	2.990.604,68	0,22
IT0004810054	Unipol Gruppo Finanziario	Shs	132.600	EUR	3,864	512.366,40	0,04
						90.416.676,45	6,60
Japan							
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	38.800	JPY	5.930,000	1.733.622,48	0,13
JP3830000000	Brother Industries	Shs	80.900	JPY	2.618,000	1.595.828,71	0,12
JP3242800005	Canon	Shs	133.300	JPY	3.845,000	3.861.842,91	0,28
JP3498600000	Daiho	Shs	129.000	JPY	532,000	517.093,95	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	42.700	JPY	3.885,000	1.249.933,79	0,09
JP3161160001	Exedy	Shs	26.300	JPY	3.425,000	678.710,29	0,05
JP3771150004	Hamakyorex	Shs	32.700	JPY	3.225,000	794.594,55	0,06
JP3788600009	Hitachi	Shs	406.000	JPY	792,900	2.425.563,01	0,18
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	33.700	JPY	3.175,000	806.198,05	0,06
JP3131090007	Iida Group Holdings	Shs	157.000	JPY	2.006,000	2.373.005,21	0,17
JP3551530003	Information Services International-Dentsu	Shs	65.400	JPY	2.554,000	1.258.539,21	0,09
JP3143600009	ITOCHU	Shs	310.600	JPY	1.843,000	4.313.153,33	0,32
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	42.800	JPY	3.808,000	1.228.029,55	0,09
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	57.000	JPY	2.197,500	943.782,35	0,07
JP3862960006	Macnica Fuji Electronics Holdings	Shs	101.100	JPY	2.072,000	1.578.370,72	0,12
JP3861200008	Maeda	Shs	103.000	JPY	1.375,000	1.067.107,16	0,08
JP3877600001	Marubeni	Shs	290.000	JPY	768,500	1.679.229,21	0,12
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	12.900	JPY	7.530,000	731.901,77	0,05
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	165.100	JPY	1.725,000	2.145.874,32	0,16
JP3167420003	MCI	Shs	70.900	JPY	1.218,000	650.671,27	0,05
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	190.100	JPY	2.615,500	3.746.320,70	0,27
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	158.700	JPY	1.072,000	1.281.857,72	0,09
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	77.100	JPY	2.580,000	1.498.794,86	0,11
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	710.100	JPY	730,700	3.909.549,63	0,29
JP3893600001	Mitsui	Shs	293.600	JPY	1.663,000	3.678.886,68	0,27
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	36.000	JPY	1.469,000	398.467,04	0,03
JP3890400009	Mitsui Sugar	Shs	54.600	JPY	3.785,000	1.557.136,33	0,11

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	35.500	JPY 3.623,000	969.091,53	0,07
JP3733000008	NEC	Shs	66.400	JPY 3.050,000	1.525.934,98	0,11
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	171.800	JPY 5.157,000	6.675.570,72	0,49
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	485.100	JPY 1.114,500	4.073.610,09	0,30
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	43.300	JPY 2.398,000	782.357,38	0,06
JP3200450009	ORIX	Shs	142.200	JPY 1.814,500	1.944.127,21	0,14
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	82.500	JPY 1.118,000	694.966,49	0,05
JP3320800000	Sapporo Holdings	Shs	24.300	JPY 3.035,000	555.690,64	0,04
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	76.500	JPY 2.723,000	1.569.557,34	0,11
JP3415400005	Seino Holdings	Shs	57.500	JPY 1.579,000	684.097,63	0,05
JP3420600003	Sekisui House	Shs	59.300	JPY 1.896,500	847.375,01	0,06
JP3356800007	Shimachu	Shs	62.300	JPY 2.956,000	1.387.588,16	0,10
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	110.900	JPY 503,000	420.307,99	0,03
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	68.500	JPY 9.084,000	4.688.520,37	0,34
JP3663900003	Sojitz	Shs	251.100	JPY 311,000	588.403,45	0,04
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	21.300	JPY 4.378,000	702.624,79	0,05
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	28.800	JPY 1.760,000	381.920,76	0,03
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	33.500	JPY 4.061,000	1.025.052,02	0,07
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	Shs	119.000	JPY 498,000	446.523,60	0,03
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	18.300	JPY 3.985,000	549.474,48	0,04
JP3631700006	TOMONY Holdings	Shs	160.900	JPY 509,000	617.080,66	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	133.200	JPY 6.710,000	6.734.337,15	0,49
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	12.700	JPY 7.822,000	748.496,27	0,05
JP3990770004	Wowow	Shs	27.400	JPY 3.565,000	736.000,67	0,05
JP3939000000	Yamada Denki	Shs	321.100	JPY 615,000	1.487.933,53	0,11
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	37.600	JPY 3.370,000	954.741,62	0,07
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	52.700	JPY 2.320,000	921.227,11	0,07
Jersey					1.892.986,96	0,14
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	337.847	GBP 1,424	545.695,58	0,04
GB0032360173	Highland Gold Mining	Shs	824.857	GBP 1,440	1.347.291,38	0,10
Luxemburg					2.078.411,94	0,15
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	96.156	EUR 21,615	2.078.411,94	0,15
Malaysia					5.809.608,77	0,43
MYL509900006	AirAsia	Shs	1.345.200	MYR 3,450	931.921,19	0,07
MYL102300000	CIMB Group Holdings	Shs	1.244.400	MYR 6,300	1.574.250,31	0,12
MYL325500006	Heineken Malaysia	Shs	157.300	MYR 18,600	587.509,51	0,04
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	944.500	MYR 14,320	2.715.927,76	0,20
Marokko					489.925,69	0,04
MA0000011512	Douja Promotion Groupe Addoha	Shs	123.854	MAD 44,000	489.925,69	0,04
Neuseeland					3.996.356,98	0,29
NZAI0001S2	Air New Zealand	Shs	776.499	NZD 3,370	1.600.260,72	0,12
NZMETE0001S2	Metlifecare	Shs	362.339	NZD 5,800	1.285.177,22	0,09
NZOC0002S0	Oceania Healthcare	Shs	1.124.279	NZD 0,950	653.157,09	0,05
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings	Shs	147.352	NZD 5,080	457.761,95	0,03
Norwegen					6.603.968,65	0,48
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	55.708	NOK 83,000	492.992,01	0,04
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	64.660	NOK 50,850	350.566,88	0,03
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	42.535	NOK 156,600	710.202,86	0,05
NO0010387004	Norwegian Finance Holding	Shs	76.648	NOK 90,250	737.551,34	0,05
NO0003733800	Orkla	Shs	191.111	NOK 80,700	1.644.384,75	0,12
NO0010310956	Salmar	Shs	39.650	NOK 224,900	950.773,06	0,07
NO0006000801	SpareBank 1 Nord Norge	Shs	85.771	NOK 62,500	571.563,80	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	97.347	NOK 81,750	848.505,29	0,06
NO0005806802	Veidekke	Shs	27.757	NOK 100,500	297.428,66	0,02
Panama					1.039.111,78	0,08
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Shs	27.436	USD 29,120	677.495,60	0,05
PAP310761054	Copa Holdings -A-	Shs	3.476	USD 122,680	361.616,18	0,03
Peru					2.717.248,48	0,20
BMG2519Y1084	Credicorp	Shs	10.806	USD 203,960	1.868.978,40	0,14
PEP648014202	Volcan Cia Minera	Shs	2.917.725	PEN 1,120	848.270,08	0,06
Philippinen					1.429.845,69	0,10
PHY1234G1032	Cebu Air	Shs	309.800	PHP 109,700	567.313,24	0,04
PHY272571498	Globe Telecom	Shs	25.205	PHP 2.050,000	862.532,45	0,06
Russland					1.756.390,34	0,13
JE00B5BCW814	United RUSAL	Shs	2.742.000	HKD 5,900	1.756.390,34	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Singapur					10.059.834,88	0,73
SG1AB5000009	Accordia Golf Trust	Shs	1.524.300	SGD 0,730	694.691,40	0,05
SG2F77993036	Asian Pay Television Trust	Shs	1.841.800	SGD 0,570	655.414,34	0,05
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	293.700	HKD 42,400	1.351.983,47	0,10
BMG210821051	China Yuchai International	Shs	36.586	USD 21,740	674.479,55	0,05
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	159.500	SGD 20,820	2.073.194,40	0,15
SG1AB9000005	Japfa	Shs	1.737.100	SGD 0,560	607.311,44	0,04
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	41.300	SGD 39,340	1.014.338,76	0,07
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	185.300	SGD 11,160	1.291.035,63	0,09
SG1A49000759	QAF	Shs	655.800	SGD 1,210	495.399,31	0,04
SG2F26986156	RHT Health Trust	Shs	976.300	SGD 0,855	521.132,33	0,04
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	589.500	SGD 1,850	680.854,25	0,05
Südafrika					2.020.279,10	0,16
US64107N2062	Net 1 UEPS Technologies	Shs	76.393	USD 9,740	630.967,28	0,05
ZAE000161832	Super Group	Shs	80.909	ZAR 42,950	218.485,62	0,02
ZAE000044897	Telkom	Shs	319.474	ZAR 58,290	1.170.826,20	0,09
Südkorea					35.792.654,03	2,59
KR7139130009	DGB Financial Group	Shs	149.612	KRW 10.500,000	1.163.085,99	0,08
KR7081660003	Fila Korea	Shs	10.117	KRW 68.500,000	513.095,75	0,04
KR7161390000	Hankook Tire	Shs	19.174	KRW 60.200,000	854.604,76	0,06
KR7009830001	Hanwha Chemical	Shs	138.160	KRW 32.450,000	3.319.350,56	0,24
KR7004800009	Hyosung	Shs	3.032	KRW 145.500,000	326.624,15	0,02
KR7012630000	Hyundai Development - Engineering & Construction	Shs	38.381	KRW 35.700,000	1.014.473,24	0,07
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	29.176	KRW 52.800,000	1.140.553,78	0,08
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	37.789	KRW 56.100,000	1.569.583,25	0,11
KR7000270009	Kia Motors	Shs	21.816	KRW 31.650,000	511.216,59	0,04
KR7015760002	Korea Electric Power	Shs	28.770	KRW 39.000,000	830.731,28	0,06
KR7006650006	Korea Petrochemical	Shs	5.469	KRW 248.000,000	1.004.189,56	0,07
KR7003490000	Korean Air Lines	Shs	47.973	KRW 30.800,000	1.093.965,66	0,08
KR7033780008	KT&G	Shs	12.350	KRW 105.500,000	964.662,76	0,07
KR7003550001	LG	Shs	11.524	KRW 80.600,000	687.692,66	0,05
KR7066570003	LG Electronics	Shs	28.130	KRW 82.400,000	1.716.141,29	0,13
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	3.447	KRW 378.000,000	964.693,11	0,07
KR7006260004	LS	Shs	21.582	KRW 78.800,000	1.259.139,94	0,09
KR7204320006	Mando	Shs	3.135	KRW 254.500,000	590.719,66	0,04
KR7005490008	POSCO	Shs	17.504	KRW 317.000,000	4.108.210,26	0,30
KR7010950004	S-Oil	Shs	13.773	KRW 127.500,000	1.300.154,09	0,10
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	3.394	KRW	5.181.513,03	0,38
KR7096770003	SK Innovation	Shs	22.482	KRW 199.000,000	3.312.410,22	0,24
KR7017670001	SK Telecom	Shs	6.835	KRW 255.000,000	1.290.431,02	0,09
KR7000030007	Woori Bank	Shs	81.373	KRW 17.850,000	1.075.411,42	0,08
Spanien					11.995.172,16	0,88
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	40.421	EUR 31,065	1.255.678,37	0,09
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	47.173	EUR 54,740	2.582.250,02	0,19
ES0113679137	Bankinter	Shs	78.282	EUR 7,962	623.281,28	0,05
ES0112501012	Ebro Foods	Shs	27.012	EUR 20,045	541.455,54	0,04
ES0168561019	Papeles y Cartones de Europa	Shs	88.761	EUR 7,865	698.105,27	0,05
ES0173516115	Repsol	Shs	239.003	EUR 15,530	3.711.716,59	0,27
ES0178430E18	Telefónica	Shs	282.848	EUR 9,131	2.582.685,09	0,19
Schweden					15.116.361,06	1,11
SE0009155005	Ahlsell	Shs	100.000	SEK 52,750	549.936,58	0,04
SE0008091581	Bonava -B-	Shs	39.646	SEK 129,300	534.426,58	0,04
SE0006288015	Granges	Shs	102.005	SEK 91,750	975.703,09	0,07
SE0000109290	Holmen -B-	Shs	20.213	SEK 378,500	797.603,05	0,06
SE0006220018	Inwido	Shs	45.965	SEK 101,500	486.388,68	0,04
SE0006593919	Klovern -B-	Shs	479.014	SEK 10,700	534.345,47	0,04
SE0000426546	New Wave Group -B-	Shs	110.143	SEK 58,250	668.871,94	0,05
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	252.512	SEK 109,900	2.893.142,75	0,21
SE0000135485	RaySearch Laboratories	Shs	30.490	SEK 167,500	532.429,84	0,04
SE0007640156	Scandic Hotels Group	Shs	64.160	SEK 110,250	737.450,89	0,05
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	105.640	SEK 224,500	2.472.491,95	0,18
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	242.175	SEK 155,800	3.933.570,24	0,29
Schweiz					22.990.333,91	1,68
CH0012138605	Adecco Group	Shs	69.941	CHF 74,450	4.546.786,28	0,33
CH0315966322	Bell Food Group	Shs	2.433	CHF 438,000	930.516,80	0,07

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
CH0130293662	BKW	Shs	21.645	CHF	58,150	1.099.044,58	0,08
CH0012684657	Bobst Group	Shs	12.130	CHF	105,500	1.117.432,41	0,08
CH0009320091	Feintool International Holding	Shs	5.224	CHF	112,300	512.260,57	0,04
CH0012268360	Kudelski	Shs	31.018	CHF	11,350	307.409,76	0,02
CH0013841017	Lonza Group	Shs	8.059	CHF	251,800	1.771.923,15	0,13
CH0012005267	Novartis	Shs	120.057	CHF	83,000	8.701.088,39	0,64
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	117.529	EUR	16,205	1.904.557,45	0,14
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	7.113	CHF	338,000	2.099.314,52	0,15
Taiwan					12.511.182,89	0,91	
TW0002409000	AU Optronics	Shs	2.949.000	TWD	12,150	1.001.979,60	0,07
TW0002352002	Qisda	Shs	979.000	TWD	21,400	585.874,09	0,04
TW0008069006	E Ink Holdings	Shs	702.000	TWD	42,500	834.322,34	0,06
TW0001312007	Grand Pacific Petrochemical	Shs	1.075.000	TWD	22,750	683.908,01	0,05
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	985.000	TWD	105,000	2.892.233,54	0,21
TW0002548005	Huaku Development	Shs	250.000	TWD	66,200	462.813,29	0,03
TW0003481008	Innolux	Shs	1.803.000	TWD	14,150	713.444,17	0,05
TW0002809001	King's Town Bank	Shs	550.000	TWD	32,000	492.176,07	0,04
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	743.000	TWD	43,300	899.672,69	0,07
TW0001909000	Long Chen Paper	Shs	684.644	TWD	44,800	857.730,10	0,06
TW0009904003	Pou Chen	Shs	1.229.000	TWD	38,050	1.307.718,81	0,10
TW0009939009	Taiwan Hon Chuan Enterprise	Shs	320.000	TWD	55,000	492.176,07	0,04
TW0002885001	Yuantai Financial Holding	Shs	3.527.000	TWD	13,050	1.287.134,11	0,09
Thailand					9.288.821,36	0,68	
TH0420010Y19	Bangchak	Shs	763.000	THB	39,750	771.049,08	0,06
TH0465010013	Electricity Generating	Shs	206.400	THB	233,000	1.222.604,43	0,09
KYG3323L1005	Fabrinet	Shs	30.601	USD	37,010	960.393,07	0,07
TH0121010019	Kiatnakin Bank	Shs	856.500	THB	69,750	1.518.769,72	0,11
TH0646010015	PTT	Shs	148.100	THB	412,000	1.551.217,25	0,11
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	466.400	THB	77,250	915.961,84	0,07
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	93.700	THB	500,000	1.191.049,87	0,09
TH0083A10Z11	Thanachart Capital	Shs	469.600	THB	48,500	579.015,48	0,04
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	294.700	THB	77,250	578.760,62	0,04
Niederlande					30.457.718,84	2,23	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	208.219	EUR	15,745	3.278.408,16	0,24
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	47.891	EUR	33,530	1.605.785,23	0,12
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	10.889	EUR	58,930	641.688,77	0,05
NL0011821202	ING Groep	Shs	361.873	EUR	15,435	5.585.509,76	0,41
NL0010773842	NN Group	Shs	61.640	EUR	35,405	2.182.364,20	0,16
NL0010558797	OCI	Shs	37.004	EUR	19,585	724.723,34	0,05
NL0011821392	Philips Lighting	Shs	20.503	EUR	33,800	693.001,40	0,05
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	148.520	EUR	25,655	3.810.280,60	0,28
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	432.398	GBP	23,001	11.281.082,38	0,82
NL0012294466	Volkerwessels	Shs	25.000	EUR	26,195	654.875,00	0,05
Türkei					4.807.222,65	0,35	
TRAAKBNK91N6	Akbank Turk	Shs	550.569	TRY	9,440	1.239.622,92	0,09
TRAEREGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	356.661	TRY	7,730	657.568,45	0,05
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	251.916	TRY	10,100	606.852,26	0,04
TRETKHO00012	Tekfen Holding	Shs	233.246	TRY	11,650	648.105,90	0,05
TRETHAL00019	Türkiye Halk Bankasi	Shs	393.248	TRY	12,240	1.148.031,46	0,08
TREVKFB00019	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao -D-	Shs	337.977	TRY	6,290	507.041,66	0,04
Vereinigtes Königreich					49.567.010,12	3,62	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	108.621	GBP	9,166	1.129.290,03	0,08
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	259.654	GBP	13,200	3.887.669,39	0,28
GB0002162385	Aviva	Shs	357.393	GBP	5,167	2.094.423,65	0,15
GB0000904986	Bellway	Shs	27.127	GBP	32,700	1.006.166,60	0,07
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	12.205	GBP	37,220	515.269,61	0,04
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	264.897	GBP	2,314	695.395,83	0,05
GB0007980591	BP	Shs	1.015.266	GBP	4,800	5.527.661,70	0,40
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	117.396	GBP	46,965	6.253.857,80	0,46
GB00B1L8B624	El Group	Shs	458.980	GBP	1,384	720.422,82	0,05
GB0003452173	Firstgroup	Shs	674.093	GBP	1,170	894.792,95	0,07
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	38.843	GBP	13,580	598.319,16	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	388.493	GBP	7,332	3.230.918,71	0,24
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	90.203	GBP	31,830	3.256.701,82	0,24
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	205.282	GBP	5,990	1.394.755,46	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	317.186	GBP	2,380	856.271,21	0,06
GB00BZ14BX56	Jackpotjoy	Shs	90.807	GBP	7,955	819.369,68	0,06
GB00BVC3CB83	John Laing Group	Shs	190.049	GBP	2,852	614.802,31	0,04
GB0004866223	Keller Group	Shs	126.056	GBP	8,210	1.173.889,06	0,09
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	4.548.468	GBP	0,671	3.459.268,73	0,25
GB0008085614	Morgan Sindall Group	Shs	47.225	GBP	14,106	755.623,51	0,06
GB0006215205	National Express Group	Shs	419.502	GBP	3,521	1.675.407,43	0,12
GB00B41H7391	Northgate	Shs	142.634	GBP	4,305	696.492,74	0,05
GB00B2NGPM57	Paragon Group	Shs	44.216	GBP	4,365	218.919,31	0,02
GB00B1JQBT10	Pendragon	Shs	1.361.276	GBP	0,313	483.494,17	0,04
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	91.063	GBP	34,510	3.564.571,16	0,26
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Shs	64.100	NOK	118,500	809.879,86	0,06
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	317.286	GBP	6,460	2.324.897,46	0,17
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	412.850	GBP	1,940	908.477,96	0,07
USA					678.092.131,35	49,56	
US00287Y1091	AbbVie	Shs	116.880	USD	88,960	8.817.171,60	0,64
US00081T1088	ACCO Brands	Shs	57.137	USD	12,150	588.691,86	0,04
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	53.808	USD	63,540	2.899.268,09	0,21
US0079731008	Advanced Energy Industries	Shs	13.721	USD	78,320	911.281,93	0,07
US00817Y1082	Aetna	Shs	31.594	USD	157,300	4.214.321,39	0,31
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	70.573	USD	63,980	3.828.927,39	0,28
US00912X3026	Air Lease	Shs	24.035	USD	41,230	840.333,69	0,06
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	14.665	USD	75,870	943.509,91	0,07
US0138721065	Alcoa	Shs	41.955	USD	46,080	1.639.421,07	0,12
US0162551016	Align Technology	Shs	23.376	USD	183,040	3.628.361,26	0,27
US02005N1000	Ally Financial	Shs	41.443	USD	23,890	839.579,16	0,06
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	11.761	USD	964,810	9.622.332,55	0,70
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	12.164	USD	949,500	9.794.126,21	0,72
US02209S1033	Altria Group	Shs	140.812	USD	64,190	7.664.809,38	0,56
US0231351067	Amazon.com	Shs	10.769	USD	956,400	8.733.921,02	0,64
GB0022569080	Amdocs	Shs	68.100	USD	64,170	3.705.727,39	0,27
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	44.317	USD	29,290	1.100.738,21	0,08
US0259321042	American Financial Group	Shs	38.924	USD	103,910	3.429.802,59	0,25
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	34.881	USD	80,990	2.395.601,86	0,18
US0311621009	Amgen	Shs	45.686	USD	185,460	7.185.015,46	0,54
US03349M1053	Andeavor	Shs	24.952	USD	102,480	2.168.396,98	0,16
US0367521038	Anthem	Shs	24.395	USD	189,780	3.925.957,38	0,29
US0378331005	Apple	Shs	127.331	USD	153,280	16.550.608,18	1,21
US0382221051	Applied Materials	Shs	130.463	USD	50,620	5.600.203,61	0,41
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	15.779	USD	80,500	1.077.133,85	0,08
US00206R1023	AT&T	Shs	440.115	USD	39,040	14.570.360,43	1,06
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	68.029	USD	54,010	3.115.749,83	0,23
US0605051046	Bank of America	Shs	600.831	USD	25,450	12.966.848,43	0,95
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	99.077	USD	53,010	4.453.741,10	0,33
US0718131099	Baxter International	Shs	62.028	USD	62,340	3.279.056,44	0,24
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	18.742	USD	193,600	3.076.915,73	0,22
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp	Shs	42.284	USD	38,100	1.366.140,47	0,10
US0865161014	Best Buy	Shs	39.788	USD	56,830	1.917.450,15	0,14
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	122.973	USD	13,700	1.428.646,07	0,10
US0893021032	Big Lots	Shs	11.811	USD	53,560	536.440,49	0,04
US0952291005	Blucora	Shs	75.101	USD	25,400	1.617.609,74	0,12
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	31.123	USD	37,160	980.734,55	0,07
US1011371077	Boston Scientific	Shs	132.223	USD	28,740	3.222.464,09	0,24
SG9999014823	Broadcom	Shs	23.133	USD	242,940	4.765.684,64	0,35
US1176651099	Bryn Mawr Bank	Shs	16.063	USD	43,600	593.891,99	0,04
BMG169621056	Bunge	Shs	24.231	USD	69,540	1.428.895,08	0,10
US05605H1005	BWX Technologies	Shs	13.313	USD	56,060	632.882,87	0,05
US1271903049	CACI International -A-	Shs	6.018	USD	139,700	712.923,46	0,05
GB0031215220	Carnival	Shs	67.570	GBP	47,500	3.640.557,58	0,27
US12514G1085	CDW	Shs	20.895	USD	66,220	1.173.345,38	0,09
US1513581017	Centene	Shs	15.151	USD	95,840	1.231.352,56	0,09
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	37.570	USD	29,150	928.697,06	0,07
US15201P1093	CenterState Banks	Shs	22.997	USD	26,730	521.272,07	0,04
US1535272058	Central Garden & Pet -A-	Shs	25.238	USD	36,870	789.082,46	0,06
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	10.729	USD	106,930	972.866,23	0,07
US1667641005	Chevron	Shs	93.306	USD	117,620	9.306.471,73	0,68

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1255091092	Cigna	Shs	13.992	USD 187,000	2.218.787,54	0,16
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	17.642	USD 53,440	799.481,80	0,06
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	278.573	USD 33,350	7.878.239,43	0,58
US1729674242	Citigroup	Shs	180.237	USD 72,650	11.103.857,62	0,81
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	61.067	USD 37,070	1.919.656,34	0,14
US1924791031	Coherent	Shs	5.218	USD 239,000	1.057.538,75	0,08
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	259.844	USD 37,820	8.333.520,99	0,61
US2166484020	Cooper Cos	Shs	4.156	USD 231,600	816.222,21	0,06
US21676P1030	Cooper-Standard Holding	Shs	6.110	USD 116,980	606.103,99	0,04
US2193501051	Corning	Shs	84.356	USD 29,950	2.142.432,37	0,16
US0673831097	CR Bard	Shs	3.869	USD 319,380	1.047.853,97	0,08
US2246332066	Crawford -A-	Shs	73.654	USD 9,600	599.600,36	0,04
US1266501006	CVS Health	Shs	100.852	USD 81,260	6.949.533,44	0,51
US2358511028	Danaher	Shs	50.611	USD 85,040	3.649.744,69	0,27
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	13.892	USD 78,960	930.178,36	0,07
US2441991054	Deere	Shs	23.413	USD 123,660	2.455.164,65	0,18
US24703L1035	Dell Technologies -V-	Shs	59.068	USD 77,150	3.864.403,91	0,28
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	20.616	USD 48,310	844.570,21	0,06
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Shs	20.141	USD 27,430	468.490,89	0,03
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	63.789	USD 64,360	3.481.417,80	0,25
US2607811007	DowDuPont	Shs	81.787	USD 69,060	4.789.665,32	0,35
US23331A1097	DR Horton	Shs	20.654	USD 38,980	682.716,38	0,05
US2333311072	DTE Energy	Shs	3.897	USD 107,660	355.778,01	0,03
US2692464017	E*TRADE Financial	Shs	29.029	USD 43,200	1.063.433,01	0,08
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	41.307	USD 89,960	3.151.137,96	0,23
US2786421030	eBay	Shs	81.810	USD 37,730	2.617.504,96	0,19
US2810201077	Edison International	Shs	7.930	USD 77,570	521.628,48	0,04
US29272W1099	Energizer Holdings	Shs	11.635	USD 45,870	452.573,84	0,03
US2936391000	Entercor Communications -A-	Shs	48.617	USD 11,400	469.988,60	0,03
US2937121059	Enterprise Financial Services	Shs	11.881	USD 42,450	427.685,97	0,03
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	7.243	USD 94,050	577.659,08	0,04
US30161N1019	Exelon	Shs	121.717	USD 37,400	3.860.265,34	0,28
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	142.784	USD 82,190	9.951.598,37	0,73
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	98.940	USD 168,730	14.156.585,89	1,03
US31428X1063	FedEx	Shs	32.259	USD 224,260	6.134.752,33	0,45
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	42.488	USD 93,340	3.363.011,87	0,25
US3193832041	First Busey	Shs	22.314	USD 31,220	590.751,24	0,04
US3208171096	First Merchants	Shs	16.524	USD 42,760	599.166,05	0,04
US3379321074	FirstEnergy	Shs	116.433	USD 30,070	2.968.956,48	0,22
US3448491049	Foot Locker	Shs	29.882	USD 34,860	883.347,04	0,06
US3453708600	Ford Motor	Shs	410.675	USD 11,960	4.165.083,97	0,30
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	Shs	51.034	USD 45,940	1.988.130,63	0,15
US3696041033	General Electric	Shs	506.451	USD 24,240	10.410.326,83	0,76
US37045V1008	General Motors	Shs	206.825	USD 40,580	7.117.203,63	0,52
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	71.372	USD 80,910	4.896.935,50	0,36
US37953G1031	Global Brass & Copper Holdings	Shs	23.223	USD 34,050	670.547,82	0,05
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	22.795	USD 235,470	4.551.656,67	0,33
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	124.705	USD 33,060	3.496.077,34	0,26
US3914161043	Great Western Bancorp	Shs	10.614	USD 40,870	367.856,16	0,03
US4198791018	Hawaiian Holdings	Shs	16.024	USD 36,950	502.087,83	0,04
US4202611095	Hawkins	Shs	28.496	USD 41,000	990.745,42	0,07
US40412C1018	HCA Holdings	Shs	15.584	USD 79,100	1.045.321,15	0,08
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	180.118	USD 14,570	2.225.414,86	0,16
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	9.044	USD 73,230	561.621,73	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	21.151	USD 36,650	657.353,83	0,05
US4370761029	Home Depot	Shs	87.023	USD 162,360	11.981.395,64	0,88
US40434L1052	HP	Shs	323.475	USD 19,970	5.477.887,42	0,40
US4448591028	Humana	Shs	19.282	USD 242,750	3.969.224,22	0,29
US4489475073	IDT -B-	Shs	50.150	USD 14,460	614.941,14	0,04
US45329R1095	INC Research Holdings -A-	Shs	10.300	USD 52,600	459.427,81	0,03
US4571871023	Ingredion	Shs	42.731	USD 120,800	4.377.279,78	0,32
US4579852082	Integra LifeSciences Holdings	Shs	14.026	USD 49,910	593.629,84	0,04
US4581401001	Intel	Shs	340.558	USD 37,830	10.925.007,50	0,80
US4592001014	International Business Machines	Shs	47.767	USD 145,660	5.900.143,68	0,43
GB00BVG7F061	International Game Technology	Shs	41.425	USD 24,560	862.750,45	0,06
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	4.234	USD 1.025,880	3.683.339,35	0,27

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	30.283	USD	18,510	475.334,82	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	128.481	USD	129,470	14.105.951,03	1,03
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	71.933	USD	40,060	2.443.618,67	0,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	193.494	USD	95,380	15.650.172,78	1,14
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	31.711	USD	27,710	745.144,98	0,05
US49428J1097	Kimball Electronics	Shs	39.102	USD	21,850	724.510,57	0,05
US50077C1062	Kraton	Shs	10.640	USD	36,980	333.659,01	0,02
US50540R4092	Laboratory Corp of America Holdings	Shs	24.289	USD	149,750	3.084.400,62	0,23
US5128071082	Lam Research	Shs	36.630	USD	181,820	5.647.716,50	0,41
US5218652049	Lear	Shs	35.098	USD	173,890	5.175.487,84	0,38
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	65.782	USD	58,910	3.286.172,92	0,24
US5341871094	Lincoln National	Shs	32.818	USD	73,330	2.040.742,04	0,15
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	44.525	USD	99,780	3.767.400,09	0,28
US55616P1049	Macy's	Shs	73.573	USD	22,020	1.373.820,83	0,10
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	49.586	USD	36,140	1.519.642,88	0,11
US56418H1005	ManpowerGroup	Shs	15.310	USD	119,930	1.557.031,29	0,11
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	45.788	USD	55,470	2.153.793,97	0,16
US5663301068	Marcus	Shs	20.490	USD	28,200	489.987,93	0,04
US5747951003	Masimo	Shs	12.035	USD	84,910	866.561,22	0,06
US57772K1016	Maxim Intergrated Products	Shs	42.823	USD	47,660	1.730.714,54	0,13
US5805891091	Mc Grath Rent	Shs	19.084	USD	44,030	712.545,18	0,05
US5801351017	McDonald's	Shs	49.914	USD	157,490	6.666.066,99	0,49
US58155Q1031	McKesson	Shs	26.392	USD	153,720	3.440.305,38	0,25
US58933Y1055	Merck	Shs	158.103	USD	64,290	8.619.416,21	0,63
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	7.222	USD	624,480	3.824.461,86	0,28
US5950171042	Microchip Technology	Shs	28.182	USD	89,140	2.130.290,13	0,16
US5951121038	Micron Technology	Shs	182.192	USD	37,960	5.864.754,31	0,43
US5949181045	Microsoft	Shs	137.664	USD	73,870	8.623.484,74	0,63
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	10.731	USD	94,050	855.841,44	0,06
US6081901042	Mohawk Industries	Shs	3.667	USD	248,080	771.430,81	0,06
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	39.424	USD	81,350	2.719.647,13	0,20
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	90.105	USD	48,150	3.679.082,26	0,27
US64111Q1040	NETGEAR	Shs	10.559	USD	47,100	421.733,42	0,03
US6512291062	Newell Brands	Shs	91.911	USD	41,950	3.269.593,58	0,24
KYG6501M1050	Nesteer Automotive Group	Shs	434.000	HKD	13,380	630.445,31	0,05
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	12.717	USD	284,620	3.069.335,78	0,22
US67066G1040	NVIDIA	Shs	29.254	USD	175,680	4.358.147,21	0,32
US68210P1075	Omega Protein	Shs	44.940	USD	16,800	640.230,95	0,05
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	82.361	USD	18,340	1.280.900,10	0,09
US6896481032	Otter Tail	Shs	16.627	USD	44,300	624.614,32	0,05
US6907421019	Owens Corning	Shs	20.544	USD	76,950	1.340.565,22	0,10
US7170811035	Pfizer	Shs	306.008	USD	35,600	9.237.981,63	0,68
US69331C1080	PG&E	Shs	36.120	USD	68,050	2.084.347,79	0,15
US7202791080	Pier 1 Imports	Shs	157.901	USD	4,200	562.378,21	0,04
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	80.665	USD	57,110	3.906.534,05	0,29
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	50.253	USD	134,460	5.729.931,31	0,42
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	63.124	USD	64,000	3.425.853,61	0,25
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	153.131	USD	90,890	11.802.487,19	0,86
US7443201022	Prudential Financial	Shs	32.121	USD	106,000	2.887.282,23	0,21
US6936561009	PVH	Shs	31.246	USD	125,520	3.325.842,47	0,24
US74736K1016	Qorvo	Shs	16.325	USD	70,200	971.817,28	0,07
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	19.285	USD	91,960	1.503.879,09	0,11
US74876Y1010	Quintiles IMS Holdings	Shs	17.731	USD	94,960	1.427.802,87	0,10
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	26.955	USD	139,950	3.198.943,39	0,23
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	6.203	USD	76,260	401.137,16	0,03
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	12.862	USD	118,210	1.289.309,07	0,09
US7812701032	Rudolph Technologies	Shs	22.544	USD	25,850	494.180,77	0,04
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	12.651	USD	159,120	1.707.040,96	0,12
US8010561020	Sanmina	Shs	70.892	USD	37,850	2.275.398,30	0,17
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	20.015	USD	41,500	704.365,39	0,05
US8115431079	Seaboard	Shs	192	USD	4.500,000	732.669,41	0,05
US8168501018	Semtech	Shs	19.227	USD	37,250	607.340,33	0,04
US8292261091	Sinclair Broadcast Group -A-	Shs	21.139	USD	31,050	556.596,36	0,04
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	21.733	USD	101,240	1.865.804,48	0,14
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	17.733	USD	56,170	844.658,11	0,06
US8472151005	SpartanNash	Shs	28.449	USD	26,720	644.611,09	0,05

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8477881069	Speedway Motorsports	Shs	43.203	USD 21,460	786.208,87	0,06
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings -A-	Shs	45.827	USD 77,600	3.015.625,90	0,22
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	36.221	USD 149,520	4.592.551,56	0,34
US86183P1021	Stoneridge	Shs	48.197	USD 19,570	799.843,74	0,06
US8636671013	Stryker	Shs	36.328	USD 140,220	4.319.622,23	0,32
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	48.471	USD 59,300	2.437.423,47	0,18
US8681681057	Superior Industries International	Shs	63.885	USD 16,600	899.293,19	0,07
US8712371033	Sykes Enterprises	Shs	22.410	USD 29,200	554.905,49	0,04
US8793691069	Teleflex	Shs	7.380	USD 240,490	1.505.038,81	0,11
US8803491054	Tenneco	Shs	12.738	USD 60,820	656.964,61	0,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	28.800	USD 186,450	4.553.540,37	0,33
US8851601018	Thor Industries	Shs	11.098	USD 123,070	1.158.220,47	0,08
US8873173038	Time Warner	Shs	49.074	USD 102,240	4.254.677,19	0,31
US88870P1066	TiVo	Shs	28.689	USD 19,450	473.183,22	0,03
US8918261095	Tower International	Shs	32.049	USD 27,250	740.585,67	0,05
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	64.680	USD 65,450	3.589.830,79	0,26
US90539J1097	Union Bankshares	Shs	16.600	USD 34,720	488.744,77	0,04
US9100471096	United Continental Holdings	Shs	9.029	USD 61,160	468.275,51	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	51.949	USD 196,100	8.638.714,10	0,63
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	6.505	USD 109,730	605.294,87	0,04
US91529Y1064	Unum Group	Shs	78.456	USD 51,090	3.399.040,82	0,25
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	2.330	USD 221,790	438.220,00	0,03
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	43.033	USD 76,740	2.800.384,94	0,20
US92214X1063	Varex Imaging	Shs	23.807	USD 33,820	682.767,11	0,05
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	255.006	USD 49,410	10.684.632,00	0,78
US92552R4065	Viad	Shs	14.529	USD 61,350	755.865,65	0,06
US9282981086	Vishay Intertechnology	Shs	42.760	USD 18,700	678.068,58	0,05
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	86.679	USD 78,950	5.803.103,85	0,42
US94106L1098	Waste Management	Shs	38.269	USD 78,410	2.544.561,10	0,19
US9488491047	Weis Markets	Shs	16.007	USD 43,870	595.486,47	0,04
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	3.979	USD 170,910	576.681,11	0,04
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	99.230	USD 54,250	4.564.960,77	0,33
US9581021055	Western Digital	Shs	17.877	USD 86,710	1.314.492,59	0,10
US9841216081	Xerox	Shs	39.085	USD 33,860	1.122.254,58	0,08
US98956P1021	Zimmer	Shs	21.191	USD 115,660	2.078.399,15	0,15
Partizipationsscheine					28.964.066,53	2,12
China					11.972.162,65	0,87
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	54.227	USD 170,240	7.828.372,90	0,57
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	18.988	USD 257,350	4.143.789,75	0,30
Israel					1.213.664,02	0,09
US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries (ADR's)	Shs	83.404	USD 17,160	1.213.664,02	0,09
Mexiko					1.016.847,91	0,07
US4564631087	Industrias Bachoco (ADR's)	Shs	18.021	USD 66,540	1.016.847,91	0,07
Russland					627.256,01	0,05
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel Works (GDR's)	Shs	76.971	USD 9,610	627.256,01	0,05
Südkorea					8.831.909,95	0,65
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	Shs	9.225	USD 1.129,000	8.831.909,95	0,65
Niederlande					1.799.644,98	0,13
NL0011540547	ABN AMRO Group (ADR's)	Shs	71.372	EUR 25,215	1.799.644,98	0,13
Vereinigtes Königreich					3.502.581,01	0,26
US1104481072	British American Tobacco (ADR's)	Shs	53.809	USD 62,500	2.851.866,91	0,21
US5948373049	Micro Focus International (ADR's)	Shs	24.245	USD 31,650	650.714,10	0,05
REITs (Real Estate Investment Trusts)					11.308.202,87	0,83
Kanada					1.786.951,95	0,13
CA1264621006	CT Real Estate Investment Trust	Shs	58.308	CAD 13,750	547.002,07	0,04
CA26154A1066	Dream Global Real Estate Investment Trust	Shs	87.196	CAD 11,090	659.760,39	0,05
CA74623T1084	Pure Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	133.288	CAD 6,380	580.189,49	0,04
Italien					687.561,41	0,05
IT0003745889	Immobiliare Grande Distribuzione Real Estate Investment Trust	Shs	788.036	EUR 0,873	687.561,41	0,05
Türkei					733.524,99	0,05
TREEGY000017	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortak- ligi Real Estate Investment Trust	Shs	1.143.291	TRY 2,690	733.524,99	0,05
USA					8.100.164,52	0,60
US0012281053	AG Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	82.174	USD 19,310	1.345.584,63	0,10
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	50.427	USD 21,640	925.368,48	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US14174T1079	CareTrust Real Estate Investment Trust	Shs	21.150	USD 18,950	339.870,84	0,02
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	34.244	USD 18,870	547.962,33	0,04
US26817Q5062	Dynex Capital Real Estate Investment Trust	Shs	40.491	USD 7,290	250.311,24	0,02
US4278255009	Hersha Hospitality Real Estate Investment Trust	Shs	40.083	USD 18,690	635.278,03	0,05
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Real Estate Invesment Trust	Shs	38.910	USD 17,110	564.554,09	0,04
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	48.013	USD 17,290	703.960,27	0,05
US7005171050	Park Hotels&Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	22.000	USD 27,590	514.717,22	0,04
US7475451016	Quality Care Properties Real Estate Investment Trust	Shs	82.398	USD 15,470	1.080.939,28	0,08
US78573L1061	Sabra Health Care Real Estate Investment Trust	Shs	34.278	USD 21,660	629.605,11	0,05
US8660821005	Summit Hotel Properties Real Estate Investment Trust	Shs	41.448	USD 15,990	562.013,00	0,04
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					536.453,65	0,04
Aktien					536.453,65	0,04
Kanada					536.453,65	0,04
CA87971M9969	TELUS	Shs	17.465	CAD 45,020	536.453,65	0,04
Investmentanteile					2.255.873,84	0,16
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxemburg					2.255.873,84	0,16
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	2.150	USD 1.237,320	2.255.873,84	0,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.363.450.842,79	99,64
Einlagen bei Kreditinstituten					19.303.992,86	1,41
Täglich fällige Gelder					19.303.992,86	1,41
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			18.076.505,26	1,32
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Absicherung von Derivaten	EUR			1.227.487,60	0,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					19.303.992,86	1,41
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					21.420,40	0,00
Futuresgeschäfte					21.420,40	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte					21.420,40	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/17		Ctr	31	USD 1.076,700	-37.269,47	0,00
MSCI World Index Futures 12/17		Ctr	247	USD 5.608,000	58.689,87	0,00
Anlage in Derivaten					21.420,40	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-14.339.580,72	-1,05
Teilfondsvermögen					1.368.436.675,33	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	113,34	99,27	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.196,95	1.037,99	955,54
- Klasse PT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	1.048,93	--	--
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	1.176,91	1.036,90	955,42
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	113,81	99,34	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD4/ISIN: LU1275815410	121,59	105,87	--
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	115,64	98,64	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	1.073,38	--	--
Aktienumlauf in Stück		1.453.603	830.183	120.987
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	164	10	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	926.449	682.620	119.468
- Klasse PT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	4.059	--	--
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	169.244	147.519	1.519
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	333.812	15	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD4/ISIN: LU1275815410	10	10	--
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	9	9	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	19.856	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.368,4	861,5	115,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	50,16
Japan	6,60
Frankreich	5,06
Kanada	4,42
China	4,07
Vereinigtes Königreich	3,88
Südkorea	3,24
Deutschland	3,21
Niederlande	2,36
Sonstige Länder	16,64
Sonstige Vermögenswerte	0,36
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	30,90	398,43
- negativer Zinssatz	-110.296,37	0,00
Dividenden	25.344.480,72	15.109.313,89
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	14.943,66	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.077,81	0,00
Summe der Erträge	25.250.236,72	15.109.712,32
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-7.099,07	-98.774,54
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-597.686,82	-360.480,94
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.101.260,63	-2.260.520,54
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.706.046,52	-2.719.776,02
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.297.117,23	2.618.161,48
Nettoertrag/-verlust	22.841.307,43	15.008.097,78
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-2.163.269,80	-2.280.481,17
- Devisen	179.875,80	626.499,70
- Devisentermingeschäften	3.468,52	161,53
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.117.974,66	-11.248.370,79
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	5.764.526,42	2.058.489,50
Nettogewinn/-verlust	59.743.883,03	4.164.396,55
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-75.054,27	108.143,55
- Devisen	80.961,23	-23.495,16
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	90.291.699,50	26.226.831,56
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	150.041.489,49	30.475.876,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 1.251.119.116,07)	1.363.450.842,79	834.444.924,21
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.303.992,86	24.920.027,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.334.904,21	1.559.720,49
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.053.059,23	1.016.042,17
- Wertpapiergeschäften	1.800.945,41	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	58.689,87	96.474,67
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.388.002.434,37	862.037.189,33
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-359.441,14	-161.779,51
- Wertpapiergeschäften	-18.615.231,36	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-553.817,07	-353.645,19
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-37.269,47	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-19.565.759,04	-515.424,70
Teilfondsvermögen	1.368.436.675,33	861.521.764,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	861.521.764,63	115.607.081,88
Mittelzuflüsse	457.191.452,71	762.192.512,40
Mittelrückflüsse	-89.501.586,64	-42.032.898,46
Ausschüttung	-2.754.801,21	-44.156,71
Ertragsausgleich	-8.061.643,65	-4.676.650,98
Betriebsergebnis	150.041.489,49	30.475.876,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.368.436.675,33	861.521.764,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	830.183	120.987
- ausgegeben	719.695	750.886
- zurückgenommen	-96.275	-41.690
- am Ende des Berichtszeitraums	1.453.603	830.183

Allianz Best Styles Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					1.252.706.048,30	96,94
Aktien					1.227.011.847,99	94,94
Australien					10.631.843,74	0,82
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	178.555	AUD 10,970	1.302.150,47	0,10
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	53.856	AUD 44,210	1.582.840,44	0,12
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	1.031.411	AUD 5,140	3.524.336,82	0,27
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	27.198	AUD 22,920	414.413,71	0,03
AU000000OZL8	OZ Minerals	Shs	119.645	AUD 7,420	590.175,24	0,05
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	171.402	AUD 3,600	410.204,97	0,03
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	153.964	AUD 13,690	1.401.216,24	0,11
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	574.925	AUD 3,680	1.406.505,85	0,11
Österreich					3.823.458,35	0,29
AT00BLUWOG001	BUWOG	Shs	53.708	EUR 25,035	1.344.579,78	0,10
AT0000743059	OMV	Shs	27.524	EUR 49,215	1.354.593,66	0,10
AT0000937503	Voestalpine	Shs	26.201	EUR 42,910	1.124.284,91	0,09
Belgien					1.905.043,20	0,15
BE0003470755	Solvay	Shs	15.216	EUR 125,200	1.905.043,20	0,15
Bermudas					8.437.249,08	0,66
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	14.373	USD 39,700	483.873,96	0,04
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	42.081	USD 222,880	7.953.375,12	0,62
Kanada					55.772.461,56	4,32
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	76.849	CAD 93,970	4.927.034,18	0,38
CA05534B7604	BCE	Shs	68.292	CAD 58,370	2.719.679,03	0,21
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	88.498	CAD 109,110	6.588.038,67	0,51
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	42.352	CAD 155,840	4.503.093,78	0,35
CA1367178326	Canadian Utilities -A-	Shs	33.246	CAD 38,370	870.340,77	0,07
CA1469001053	Cascades	Shs	37.652	CAD 15,100	387.902,99	0,03
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	41.207	CAD 64,250	1.806.351,47	0,14
CA2927661025	Enerplus	Shs	147.039	CAD 12,170	1.220.903,24	0,09
CA3495531079	Fortis	Shs	70.468	CAD 44,630	2.145.739,32	0,17
CA53278L1076	Linamar	Shs	20.669	CAD 75,910	1.070.475,14	0,08
CA5592224011	Magna International	Shs	64.419	CAD 66,200	2.909.578,62	0,23
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	299.679	CAD 25,220	5.156.553,42	0,40
CA59162N1096	Metro	Shs	24.761	CAD 43,000	726.431,66	0,06
CA6837151068	Open Text	Shs	23.868	CAD 39,590	644.702,95	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	143.839	CAD 95,930	9.414.325,88	0,73
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	144.062	CAD 26,580	2.612.537,57	0,20
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	168.442	CAD 70,210	8.068.772,87	0,62
Dänemark					6.815.971,28	0,53
DK0010274414	Danske Bank	Shs	202.022	DKK 251,100	6.815.971,28	0,53
Finnland					7.458.892,71	0,58
FI0009007884	Elisa	Shs	25.231	EUR 36,230	914.119,13	0,07
FI0009002422	Outokumpu	Shs	204.420	EUR 8,720	1.782.542,40	0,14
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	196.882	EUR 11,870	2.336.989,34	0,18
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	105.629	EUR 22,960	2.425.241,84	0,19
Frankreich					78.077.195,00	6,05
FR0010313833	Arkema	Shs	11.806	EUR 103,750	1.224.872,50	0,09
FR0000051732	Atos	Shs	51.445	EUR 130,350	6.705.855,75	0,52
FR0000120628	AXA	Shs	422.357	EUR 25,335	10.700.414,60	0,83
FR0013280286	BioMérieux	Shs	14.997	EUR 68,700	1.030.293,90	0,08
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	74.686	EUR 67,570	5.046.533,02	0,39
FR0000125338	Capgemini	Shs	45.521	EUR 98,840	4.499.295,64	0,35
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	37.991	EUR 122,050	4.636.801,55	0,36
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	245.003	EUR 15,270	3.741.195,81	0,29
FR0000130452	Eiffage	Shs	14.965	EUR 88,090	1.318.266,85	0,10
FR0000121147	Faurecia	Shs	46.459	EUR 57,660	2.678.825,94	0,21
FR0000133308	Orange	Shs	532.565	EUR 13,855	7.378.688,08	0,57
FR0000121501	Peugeot	Shs	32.160	EUR 19,720	634.195,20	0,05
FR0000131906	Renault	Shs	52.073	EUR 81,840	4.261.654,32	0,33
FR0010411983	SCOR	Shs	20.454	EUR 35,125	718.446,75	0,06
FR0000121329	Thales	Shs	22.999	EUR 95,530	2.197.094,47	0,17
FR0000120271	Total	Shs	219.731	EUR 45,285	9.950.518,34	0,77
FR0013176526	Valeo	Shs	52.571	EUR 61,680	3.242.579,28	0,25
FR0000125486	Vinci	Shs	100.766	EUR 80,500	8.111.663,00	0,63
Georgien					452.660,11	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	24.438	GBP	16,330	452.660,11	0,04
Deutschland					49.860.916,61	3,86	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	37.255	EUR	84,530	3.149.165,15	0,24
DE0006062144	Covestro	Shs	31.895	EUR	72,660	2.317.490,70	0,18
DE0007100000	Daimler	Shs	106.647	EUR	66,400	7.081.360,80	0,55
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	162.479	EUR	23,480	3.815.006,92	0,30
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	599.285	EUR	15,710	9.414.767,35	0,73
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	23.013	EUR	80,900	1.861.751,70	0,14
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	61.407	EUR	82,530	5.067.919,71	0,39
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	8.133	EUR	101,200	823.059,60	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	38.224	EUR	86,750	3.315.932,00	0,26
DE0006070006	Hochtief	Shs	6.175	EUR	142,450	879.628,75	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	141.912	EUR	21,135	2.999.310,12	0,23
DE0006599905	Merck	Shs	28.941	EUR	95,840	2.773.705,44	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	26.261	EUR	180,350	4.736.171,35	0,37
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	11.635	EUR	94,760	1.102.532,60	0,09
DE0007297004	Suedzucker	Shs	28.711	EUR	18,220	523.114,42	0,04
Hongkong					9.456.290,30	0,73	
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	444.000	HKD	4,800	231.379,98	0,02
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	305.000	HKD	80,050	2.650.713,28	0,21
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	48.900	USD	63,360	2.627.352,50	0,20
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings	Shs	53.900	USD	43,200	1.974.544,05	0,15
KYG960071028	WH Group	Shs	1.172.000	HKD	8,300	1.056.105,45	0,08
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	618.000	HKD	7,720	517.973,28	0,04
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	123.500	HKD	29,700	398.221,76	0,03
Indien					1.618.129,37	0,13	
GB0033277061	Vedanta Resources	Shs	166.558	GBP	8,565	1.618.129,37	0,13
Irland					8.255.328,17	0,64	
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	116.360	USD	50,650	4.997.783,95	0,39
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	29.836	USD	77,710	1.966.128,16	0,15
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	48.513	EUR	26,620	1.291.416,06	0,10
Italien					14.629.239,77	1,14	
IT0003128367	Enel	Shs	1.844.930	EUR	5,040	9.298.447,20	0,72
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	549.259	EUR	2,990	1.642.284,41	0,13
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	492.865	EUR	4,898	2.414.052,77	0,19
IT0004810054	Unipol Gruppo Finanziario	Shs	329.828	EUR	3,864	1.274.455,39	0,10
Japan					108.771.750,04	8,45	
JP3242800005	Canon	Shs	44.700	JPY	3.845,000	1.295.006,59	0,10
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	170.000	JPY	1.397,000	1.789.424,74	0,14
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers	Shs	22.500	JPY	3.650,000	618.790,29	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	174.700	JPY	3.885,000	5.113.897,73	0,40
JP3166990006	Financial Products Group	Shs	69.600	JPY	1.249,000	654.997,72	0,05
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	158.500	JPY	1.601,000	1.912.003,61	0,15
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	394.000	JPY	520,000	1.543.716,96	0,12
JP3131090007	Iida Group Holdings	Shs	68.300	JPY	2.006,000	1.032.332,84	0,08
JP3143600009	Itochu	Shs	517.700	JPY	1.843,000	7.189.051,76	0,56
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	138.300	JPY	3.808,000	3.968.142,23	0,31
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	944.200	JPY	578,900	4.118.467,62	0,32
JP3263000006	Kinden	Shs	65.500	JPY	1.812,000	894.267,82	0,07
JP3861200008	Maeda	Shs	83.000	JPY	1.375,000	859.901,88	0,07
JP3877600001	Marubeni	Shs	1.332.400	JPY	768,500	7.715.189,65	0,60
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	19.700	JPY	7.530,000	1.117.710,45	0,09
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	198.500	JPY	2.580,000	3.858.764,97	0,30
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.217.500	JPY	730,700	6.703.107,55	0,52
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	55.500	JPY	1.469,000	614.303,36	0,05
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	2.710.100	JPY	197,100	4.024.760,58	0,31
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Shs	19.400	JPY	4.300,000	628.547,78	0,05
JP3665200006	Nichirei	Shs	65.200	JPY	2.825,000	1.387.823,25	0,11
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	215.800	JPY	5.157,000	8.385.262,87	0,65
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	26.600	JPY	3.250,000	651.378,03	0,05
JP3677200002	Nisshin Oilio Group	Shs	18.400	JPY	3.690,000	511.578,52	0,04
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	41.600	JPY	1.439,000	451.047,45	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	50.500	JPY	2.398,000	912.449,14	0,07
JP3190000004	Obayashi	Shs	105.800	JPY	1.349,000	1.075.389,34	0,08
JP3200450009	ORIX	Shs	504.200	JPY	1.814,500	6.893.311,82	0,53

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3981400009	Rengo	Shs	131.000	JPY 669,000	660.336,83	0,05
JP3420600003	Sekisui House	Shs	306.600	JPY 1.896,500	4.381.200,29	0,34
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	35.400	JPY 4.345,000	1.158.940,54	0,09
JP3663900003	Sojitz	Shs	666.600	JPY 311,000	1.562.045,96	0,12
JP3404600003	Sumitomo	Shs	229.600	JPY 1.618,500	2.799.965,61	0,22
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	51.600	JPY 1.760,000	684.274,70	0,05
JP3544000007	Teijin	Shs	136.300	JPY 2.218,000	2.277.852,03	0,18
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	82.500	JPY 17.280,000	10.741.521,38	0,83
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	296.000	JPY 679,000	1.514.361,62	0,12
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	35.200	JPY 6.710,000	1.779.644,65	0,14
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	46.800	JPY 7.822,000	2.758.238,24	0,21
JP3939000000	Yamada Denki	Shs	357.200	JPY 615,000	1.655.216,00	0,13
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	50.200	JPY 2.320,000	877.525,64	0,07
Jersey					656.200,52	0,05
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	406.262	GBP 1,424	656.200,52	0,05
Norwegen					7.115.867,38	0,55
NO0010031479	DNB	Shs	248.177	NOK 160,400	4.244.339,50	0,33
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	134.550	NOK 156,600	2.246.568,58	0,17
NO0003733800	Orkla	Shs	72.633	NOK 80,700	624.959,30	0,05
Russland					1.270.800,89	0,10
GB00B71N6K86	Evrz	Shs	361.873	GBP 3,096	1.270.800,89	0,10
Singapur					3.600.476,77	0,27
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	233.600	SGD 20,820	3.036.352,43	0,23
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	90.000	SGD 10,040	564.124,34	0,04
Spanien					17.295.422,99	1,35
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	74.159	EUR 31,065	2.303.749,34	0,18
ES0105046009	Aena	Shs	34.637	EUR 152,350	5.276.946,95	0,41
ES0113679137	Bankinter	Shs	155.063	EUR 7,962	1.234.611,61	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	554.352	EUR 6,542	3.626.570,78	0,28
ES0173516115	Repsol	Shs	312.527	EUR 15,530	4.853.544,31	0,38
Schweden					13.476.296,75	1,04
SE0000869646	Boliden	Shs	120.327	SEK 273,200	3.427.156,46	0,27
SE0000379190	Castellum	Shs	35.028	SEK 126,300	461.220,75	0,04
SE0000106205	Peab	Shs	47.993	SEK 88,350	442.053,26	0,03
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	59.886	SEK 187,500	1.170.622,12	0,09
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	709.506	SEK 68,600	5.074.232,19	0,39
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	123.949	SEK 224,500	2.901.011,97	0,22
Schweiz					30.330.109,51	2,35
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	739	CHF 1.191,000	768.535,97	0,06
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	284.060	GBP 3,420	1.101.936,49	0,09
CH0025751329	Logitech International	Shs	73.363	CHF 35,430	2.269.636,13	0,18
CH0013841017	Lonza Group	Shs	50.755	CHF 251,800	11.159.444,05	0,86
CH0038863350	Nestlé	Shs	5.657	CHF 81,100	400.603,77	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	28.024	CHF 338,000	8.270.939,16	0,64
CH0126881561	Swiss Re	Shs	84.191	CHF 86,500	6.359.013,94	0,49
Niederlande					13.194.361,93	1,01
NL0011821202	ING Groep	Shs	138.108	EUR 15,435	2.131.696,98	0,16
NL0010773842	NN Group	Shs	81.969	EUR 35,405	2.902.112,45	0,22
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	291.902	EUR 25,655	7.488.745,81	0,58
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	25.750	GBP 23,001	671.806,69	0,05
Vereinigtes Königreich					57.798.815,78	4,44
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	130.739	GBP 9,166	1.359.242,23	0,11
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	43.811	GBP 13,200	655.960,18	0,05
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	146.820	GBP 18,040	3.004.291,91	0,23
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	340.582	GBP 6,140	2.371.976,81	0,18
GB0000904986	Bellway	Shs	38.707	GBP 32,700	1.435.679,97	0,11
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	58.922	GBP 37,220	2.487.563,78	0,19
GB0007980591	BP	Shs	963.151	GBP 4,800	5.243.919,22	0,41
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	145.751	GBP 46,965	7.764.370,42	0,60
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	296.152	GBP 14,912	5.009.112,06	0,39
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	50.915	GBP 5,520	318.790,38	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	115.291	GBP 7,332	958.822,55	0,07
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	28.543	GBP 31,830	1.030.520,49	0,08
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	92.891	GBP 6,630	698.566,16	0,05
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	290.511	GBP 5,990	1.973.830,16	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	432.332	GBP	2,380	1.167.117,86	0,09
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	1.327.744	GBP	2,608	3.927.736,19	0,30
GB00BD8YWM01	Micro Focus International	Shs	35.126	GBP	23,900	952.241,21	0,07
GB0006825383	Persimmon	Shs	124.413	GBP	25,740	3.632.408,48	0,28
GB00BDVZY277	Royal Mail	Shs	155.614	GBP	3,854	680.269,12	0,05
GB0007197378	RPC Group	Shs	81.363	GBP	9,750	899.812,34	0,07
GB0007908733	SSE	Shs	190.360	GBP	14,030	3.029.379,93	0,23
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	116.011	GBP	6,460	850.064,86	0,07
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	1.018.524	GBP	1,940	2.241.265,85	0,17
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	92.823	GBP	43,055	4.533.144,58	0,35
GB0006043169	WM Morrison Supermarkets	Shs	587.021	GBP	2,362	1.572.729,04	0,12
USA					716.307.066,18	55,39	
US00287Y1091	AbbVie	Shs	64.086	USD	88,960	4.834.507,69	0,37
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	71.598	USD	63,540	3.857.824,06	0,30
US00817Y1082	Aetna	Shs	13.956	USD	157,300	1.861.589,84	0,14
US0010551028	Aflac	Shs	55.128	USD	82,300	3.847.391,56	0,30
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	126.443	USD	63,980	6.860.145,75	0,53
US00912X3026	Air Lease	Shs	82.275	USD	41,230	2.876.573,94	0,22
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	78.291	USD	75,870	5.037.049,75	0,39
US02005N1000	Ally Financial	Shs	107.486	USD	23,890	2.177.521,07	0,17
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	11.086	USD	964,810	9.070.077,26	0,70
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	11.764	USD	949,500	9.472.056,95	0,73
US02209S1033	Altria Group	Shs	102.321	USD	64,190	5.569.631,57	0,43
US0231351067	Amazon.com	Shs	17.270	USD	956,400	14.006.390,19	1,08
GB0022569080	Amdocs	Shs	44.883	USD	64,170	2.442.351,87	0,19
US0236081024	Ameren	Shs	38.437	USD	58,360	1.902.212,73	0,15
US0255371017	American Electric Power	Shs	15.378	USD	70,500	919.355,10	0,07
US0259321042	American Financial Group	Shs	43.414	USD	103,910	3.825.440,60	0,30
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	45.654	USD	80,990	3.135.483,71	0,24
US0311621009	Amgen	Shs	30.292	USD	185,460	4.764.008,41	0,37
US0367521038	Anthem	Shs	20.742	USD	189,780	3.338.069,60	0,26
US0378331005	Apple	Shs	265.022	USD	153,280	34.447.819,32	2,67
US0382221051	Applied Materials	Shs	157.613	USD	50,620	6.765.633,88	0,52
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	37.636	USD	80,500	2.569.174,81	0,20
US00206R1023	AT&T	Shs	434.673	USD	39,040	14.390.198,65	1,11
US0605051046	Bank of America	Shs	485.976	USD	25,450	10.488.102,54	0,81
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	120.203	USD	53,010	5.403.403,84	0,42
US0718131099	Baxter International	Shs	147.711	USD	62,340	7.808.613,95	0,60
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	23.747	USD	193,600	3.898.597,69	0,30
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp	Shs	45.544	USD	38,100	1.471.466,78	0,11
US0865161014	Best Buy	Shs	137.088	USD	56,830	6.606.499,59	0,51
US0893021032	Big Lots	Shs	32.350	USD	53,560	1.469.295,57	0,11
US1011371077	Boston Scientific	Shs	55.570	USD	28,740	1.354.320,58	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	68.797	USD	63,010	3.675.981,32	0,28
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	39.296	USD	80,620	2.686.491,40	0,21
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	36.106	USD	84,120	2.575.567,63	0,20
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	51.585	USD	66,970	2.929.530,67	0,23
GB0031215220	Carnival	Shs	48.497	GBP	47,500	2.612.936,53	0,20
US12514G1085	CDW	Shs	72.760	USD	66,220	4.085.791,33	0,32
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	282.621	USD	29,150	6.986.140,31	0,54
US1638511089	Chemours	Shs	14.088	USD	50,410	602.227,19	0,05
US1667641005	Chevron	Shs	87.054	USD	117,620	8.682.888,46	0,67
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	45.139	USD	53,440	2.045.562,24	0,16
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	474.830	USD	33,350	13.428.524,76	1,04
US1258961002	CMS Energy	Shs	165.593	USD	46,350	6.508.576,72	0,50
US1261171003	CNA Financial	Shs	22.389	USD	50,000	949.290,24	0,07
US1924791031	Coherent	Shs	16.336	USD	239,000	3.310.838,08	0,26
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	444.664	USD	37,820	14.260.928,77	1,10
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	54.672	USD	80,710	3.741.852,16	0,29
US21676P1030	Cooper-Standard Holding	Shs	13.220	USD	116,980	1.311.406,67	0,10
US12650T1043	CSRA	Shs	46.676	USD	32,040	1.268.178,70	0,10
US1266501006	CVS Health	Shs	115.319	USD	81,260	7.946.428,89	0,61
US2358511028	Danaher	Shs	27.337	USD	85,040	1.971.371,26	0,15
US2480191012	Deluxe	Shs	12.880	USD	73,260	800.160,47	0,06
US24906P1093	Densply Sirona	Shs	20.100	USD	59,230	1.009.559,93	0,08
US2575592033	Domtar	Shs	32.157	USD	44,080	1.202.019,26	0,09

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US26078J1007	DowDuPont	Shs	210.983	USD 69,060	12.355.728,40	0,96
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	29.370	USD 88,360	2.200.665,17	0,17
US2333261079	DST Systems	Shs	37.987	USD 54,890	1.768.164,00	0,14
US2333311072	DTE Energy	Shs	55.371	USD 107,660	5.055.115,21	0,39
US23355L1061	DXC Technology	Shs	66.378	USD 84,790	4.772.688,76	0,37
US5324571083	Eli Lilly	Shs	42.415	USD 85,000	3.057.262,38	0,24
US29364G1031	Entergy	Shs	57.849	USD 76,340	3.744.918,13	0,29
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	28.112	USD 94,050	2.242.047,76	0,17
US30219G1085	Express Scripts Holding	Shs	22.895	USD 63,070	1.224.497,20	0,09
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	156.182	USD 82,190	10.885.397,09	0,84
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	90.016	USD 168,730	12.879.717,36	1,00
US3448491049	Foot Locker	Shs	46.317	USD 34,860	1.369.184,96	0,11
US3696041033	General Electric	Shs	302.398	USD 24,240	6.215.926,15	0,48
US37045V1008	General Motors	Shs	207.332	USD 40,580	7.134.650,37	0,55
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	48.070	USD 80,910	3.298.151,79	0,26
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	66.067	USD 33,060	1.852.173,86	0,14
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	15.843	USD 97,700	1.312.581,57	0,10
US4198791018	Hawaiian Holdings	Shs	51.667	USD 36,950	1.618.907,38	0,13
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	173.167	USD 14,570	2.139.533,06	0,17
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	41.466	USD 73,230	2.574.989,68	0,20
US40434L1052	HP	Shs	314.421	USD 19,970	5.324.562,45	0,41
US4448591028	Humana	Shs	5.233	USD 242,750	1.077.219,70	0,08
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	25.667	USD 223,060	4.855.021,13	0,38
US4571871023	Ingredion	Shs	36.768	USD 120,800	3.766.441,77	0,29
US45778Q1076	Insperty	Shs	16.103	USD 87,150	1.190.059,02	0,09
US4581401001	Intel	Shs	488.150	USD 37,830	15.659.718,49	1,21
GB00BVG7F061	International Game Technology	Shs	64.968	USD 24,560	1.353.075,95	0,10
US48123V1026	j2 Global	Shs	33.101	USD 74,230	2.083.602,60	0,16
US4663131039	Jabil	Shs	102.038	USD 29,920	2.588.915,30	0,20
US4771431016	Jetblue Airways	Shs	270.286	USD 18,510	4.242.523,78	0,33
US8326964058	JM Smucker	Shs	18.505	USD 105,120	1.649.562,43	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	173.855	USD 129,470	19.087.570,28	1,48
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	235.119	USD 95,380	19.016.884,11	1,47
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	50.106	USD 27,710	1.177.390,63	0,09
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	98.046	USD 47,020	3.909.370,41	0,30
US5010441013	Kroger	Shs	106.752	USD 20,260	1.834.044,11	0,14
US50540R4092	Laboratory Corp of America Holdings	Shs	9.840	USD 149,750	1.249.557,50	0,10
US5128071082	Lam Research	Shs	79.177	USD 181,820	12.207.732,71	0,94
US5218652049	Lear	Shs	73.012	USD 173,890	10.766.217,98	0,83
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	108.554	USD 99,780	9.185.094,87	0,71
US55616P1049	Macy's	Shs	63.737	USD 22,020	1.190.154,24	0,09
US5747951003	Masimo	Shs	26.585	USD 84,910	1.914.211,06	0,15
US58155Q1031	McKesson	Shs	25.241	USD 153,720	3.290.267,81	0,25
US58513U1016	Meet Group	Shs	113.799	USD 3,720	358.984,50	0,03
US58933Y1055	Merck & Co	Shs	257.356	USD 64,290	14.030.464,18	1,09
US5949181045	Microsoft	Shs	372.496	USD 73,870	23.333.722,48	1,81
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	46.817	USD 94,050	3.733.848,54	0,29
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	86.771	USD 40,520	2.981.524,31	0,23
US62886E1082	NCR	Shs	73.656	USD 37,230	2.325.388,30	0,18
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	47.255	USD 284,620	11.405.320,60	0,88
US6802231042	Old Republic International	Shs	93.861	USD 19,730	1.570.386,59	0,12
US6907421019	Owens Corning	Shs	82.071	USD 76,950	5.355.409,26	0,41
US7033431039	Patrick Industries	Shs	10.011	USD 83,900	712.252,10	0,06
US7170811035	Pfizer	Shs	255.432	USD 35,600	7.711.158,28	0,60
US69331C1080	PG&E	Shs	85.817	USD 68,050	4.952.172,61	0,38
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	172.819	USD 57,110	8.369.470,13	0,65
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	8.142	USD 84,910	586.251,89	0,05
US7443201022	Prudential Financial	Shs	49.059	USD 106,000	4.409.799,79	0,34
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	127.677	USD 46,080	4.989.068,37	0,39
US7475251036	Qualcomm	Shs	85.102	USD 51,750	3.734.602,96	0,29
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	79.318	USD 91,960	6.185.360,74	0,48
US7607591002	Republic Services	Shs	100.954	USD 66,350	5.680.136,52	0,44
US8010561020	Sanmina	Shs	45.911	USD 37,850	1.473.590,97	0,11
US8308791024	Skywest	Shs	26.266	USD 43,850	976.692,50	0,08
US8330341012	Snap-On	Shs	10.416	USD 147,390	1.301.857,07	0,10
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings -A-	Shs	15.705	USD 77,600	1.033.460,73	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	32.155	USD	149,520	4.077.013,20	0,32
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	89.146	USD	59,300	4.482.815,55	0,35
CA8738681037	Tahoe Resources (traded in Canada)	Shs	69.411	CAD	6,420	304.033,51	0,02
CA8738681037	Tahoe Resources (traded in USA)	Shs	122.298	USD	5,160	535.135,02	0,04
US8782371061	Tech Data	Shs	20.893	USD	89,560	1.586.752,55	0,12
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	56.340	USD	46,200	2.207.258,18	0,17
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	54.253	USD	186,450	8.577.889,78	0,66
US8851601018	Thor Industries	Shs	45.362	USD	123,070	4.734.113,99	0,37
US8919061098	Total System Services	Shs	114.614	USD	65,030	6.320.417,10	0,49
US89417E1091	Travelers Cos	Shs	40.428	USD	122,800	4.209.930,63	0,33
LU1057788488	Trinseo	Shs	43.489	USD	67,400	2.485.613,70	0,19
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	134.708	USD	65,450	7.476.483,08	0,58
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	89.293	USD	196,100	14.848.730,46	1,15
US9135431040	Universal Forest Products	Shs	11.041	USD	96,110	899.852,45	0,07
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	6.992	USD	221,790	1.315.036,16	0,10
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	18.499	USD	76,740	1.203.827,79	0,09
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	294.478	USD	49,410	12.338.490,32	0,95
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	68.075	USD	78,950	4.557.577,90	0,35
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	79.562	USD	77,520	5.230.145,51	0,40
US2546871060	Walt Disney	Shs	60.666	USD	98,050	5.044.141,66	0,39
US94106L1098	Waste Management	Shs	30.937	USD	78,410	2.057.045,83	0,16
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	126.917	USD	54,250	5.838.669,01	0,45
US9633201069	Whirlpool	Shs	8.869	USD	183,570	1.380.608,93	0,11
Partizipationsscheine					5.553.913,53	0,43	
Vereinigtes Königreich					5.553.913,53	0,43	
US1104481072	British American Tobacco (ADR's)	Shs	92.749	USD	62,500	4.915.679,61	0,38
US5948373049	Micro Focus (ADR's)	Shs	23.780	USD	31,650	638.233,92	0,05
REITs (Real Estate Investment Trusts)					20.140.286,78	1,57	
Australien					2.108.589,28	0,17	
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	392.368	AUD	4,300	1.121.616,95	0,09
AU000000VCX7	Vicinity Centres Real Estate Investment Trust	Shs	558.137	AUD	2,660	986.972,33	0,08
Frankreich					2.964.018,54	0,23	
FR0000064578	Foncière Des Régions Real Estate Investment Trust	Shs	16.500	EUR	87,120	1.437.480,00	0,11
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	14.639	EUR	75,060	1.098.803,34	0,09
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	13.007	EUR	32,885	427.735,20	0,03
USA					15.067.678,96	1,17	
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	472.707	USD	12,240	4.906.454,40	0,38
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	72.111	USD	18,150	1.109.870,90	0,09
US2296631094	CubeSmart Real Estate Investment Trust	Shs	148.504	USD	26,010	3.275.463,92	0,25
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	133.800	USD	8,750	992.792,49	0,08
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	326.227	USD	17,290	4.783.097,25	0,37
Investmentanteile					7.801.942,63	0,60	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Vereinigtes Königreich					7.801.942,63	0,60	
GB00BYQ91X80	Allianz International Investment Funds - Allianz Best Styles Global AC Equity Fund -C- GBP - (0,530%)	Shs	5.000.000	GBP	1,376	7.801.942,63	0,60
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.260.507.990,93	97,54	
Einlagen bei Kreditinstituten					27.559.223,76	2,13	
Täglich fällige Gelder					27.559.223,76	2,13	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			25.116.996,18	1,94	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.442.227,58	0,19	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					27.559.223,76	2,13	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				288.000,00	0,02
Futuresgeschäfte				288.000,00	0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				288.000,00	0,02
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/17	Ctr	1.178	EUR 242,600	288.000,00	0,02
OTC-gehandelte Derivate				-329.767,51	-0,02
Devisentermingeschäfte				-329.767,51	-0,02
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2017	AUD	-194.581,40		-657,02	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-3.939.941,98		13.967,42	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 15 Nov 2017	AUD	-3.705,42		84,12	0,00
Sold AUD / Bought JPY - 15 Nov 2017	AUD	-84.091,18		-1.395,93	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2017	CAD	-603.145,58		-12.899,43	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2017	CAD	-14.533.275,46		-173.086,89	-0,01
Sold CAD / Bought GBP - 15 Nov 2017	CAD	-12.895,32		50,41	0,00
Sold CAD / Bought JPY - 15 Nov 2017	CAD	-250.675,71		-8.667,59	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-6.557.280,55		48.051,15	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2017	CHF	-4.815,56		165,32	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 Nov 2017	CHF	-97.229,00		-1.696,70	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2017	CHF	-274.706,87		6.568,82	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2017	DKK	-277.905,56		-411,52	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2017	DKK	-8.032.404,89		522,31	0,00
Sold DKK / Bought GBP - 15 Nov 2017	DKK	-5.333,55		20,47	0,00
Sold DKK / Bought JPY - 15 Nov 2017	DKK	-110.861,44		-456,27	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2017	EUR	-173.236,21		-1.017,79	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2017	EUR	-691.268,13		1.115,77	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-2.834.500,09		-24.333,23	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2017	EUR	-83.873,28		-42,80	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-994.935,52		22.352,70	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2017	EUR	-62.142,41		932,60	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2017	EUR	-2.368.923,00		-36.156,44	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2017	EUR	-87.312,26		-419,86	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2017	EUR	-11.813,67		-60,71	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2017	EUR	-167.469,52		-1.255,62	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2017	EUR	-45.439,64		333,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-11.722.270,68		190.635,10	0,01
Sold GBP / Bought AUD - 15 Nov 2017	GBP	-141,40		-6,05	0,00
Sold GBP / Bought CAD - 15 Nov 2017	GBP	-557,11		-24,64	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2017	GBP	-517.486,38		-22.012,19	0,00
Sold GBP / Bought DKK - 15 Nov 2017	GBP	-66,39		-2,27	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-12.073.230,67		-416.125,45	-0,03
Sold GBP / Bought HKD - 15 Nov 2017	GBP	-50,57		-0,86	0,00
Sold GBP / Bought JPY - 15 Nov 2017	GBP	-215.108,45		-13.842,07	0,00
Sold GBP / Bought NOK - 15 Nov 2017	GBP	-70,04		-2,21	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 15 Nov 2017	GBP	-135,22		-4,77	0,00
Sold GBP / Bought SGD - 15 Nov 2017	GBP	-36,73		-0,99	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-7.502,81		-123,00	0,00
Sold HKD / Bought CHF - 15 Nov 2017	HKD	-421.885,41		-471,17	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2017	HKD	-8.627.017,24		-1.859,77	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 Nov 2017	HKD	-7.415,12		23,27	0,00
Sold HKD / Bought JPY - 15 Nov 2017	HKD	-167.938,72		-549,10	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2017	JPY	-108.884.871,00		16.644,80	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY	-2.682.869.067,00		523.529,85	0,04
Sold JPY / Bought GBP - 15 Nov 2017	JPY	-2.259.245,00		961,05	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2017	JPY	-12.974.884,00		3.551,12	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2017	NOK	-475.999,98		-442,34	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2017	NOK	-12.433.337,67		5.214,01	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 Nov 2017	NOK	-9.872,00		32,16	0,00
Sold NOK / Bought JPY - 15 Nov 2017	NOK	-217.278,52		-668,81	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2017	PLN	-494,27		0,57	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2017	SEK	-816.197,73		-870,52	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-20.850.254,57		7.922,28	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 Nov 2017	SEK	-16.541,47		51,68	0,00
Sold SEK / Bought JPY - 15 Nov 2017	SEK	-382.596,21		-1.203,83	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 15 Nov 2017	SGD	-5.846,26		-48,85	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-873.592,34		-2.242,32	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 Nov 2017	SGD	-207,11		3,58	0,00
Sold SGD / Bought JPY - 15 Nov 2017	SGD	-3.209,19		-66,42	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2017	USD	-7.124.123,99		-63.108,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-166.853.219,04		-314.518,14	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-139.702,44		3.290,68	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2017	USD	-2.944.515,25		-75.039,69	-0,01
Anlage in Derivaten				-41.767,51	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			4.202.396,06	0,33
Teilfondsvermögen	EUR			1.292.227.843,24	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	1.177,09	1.004,38	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	133,80	120,02	114,15
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	116,21	99,79	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	110,95	99,00	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.017,26	909,76	859,97
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	1.301,93	1.107,53	1.072,40
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	988,56	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	1.190,66	1.012,95	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	1.398,30	1.250,53	1.189,33
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	1.122,63	990,96	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QWT/ISIN: LU1210029655	--	919,47	860,32
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	110,41	97,54	91,66
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	1.530,90	1.368,81	1.301,83
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	997,71	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	1.210,16	1.029,91	--
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5VL/ISIN: LU0974559881	1.586,48	1.393,38	1.300,90
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	143,28	123,86	99,81
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	53,32	--	--
- Klasse WT (H-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2D LJ6/ISIN: LU1560903103	211.751,74	--	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNT/ISIN: LU1349982535	474,30	412,03	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.247,28	1.043,16	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	1.160,28	984,80	--
Aktienumlauf in Stück		3.383.369	1.921.470	1.207.289
- Klasse W (H-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	9.709	3.000	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	495.988	1.147.448	861.990
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	140.434	108.864	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	1.943.840	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	147.184	65.173	23.445
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	105.182	12.702	8.001
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	44.344	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	10	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	26.818	28.842	17.602
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	11.040	1	--
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QWT/ISIN: LU1210029655	--	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	34.054	101.423	35.308
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	310.250	368.589	210.632
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	10.601	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	56.821	11.408	--
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5VL/ISIN: LU0974559881	6	28.496	50.287
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	110	23	23
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	3.195	--	--
- Klasse WT (H-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2D LJ6/ISIN: LU1560903103	2.534	--	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNT/ISIN: LU1349982535	109	109	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	9.124	8.561	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	32.017	36.811	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.292,2	867,1	490,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	56,56
Japan	8,45
Frankreich	6,28
Vereinigtes Königreich	5,47
Kanada	4,32
Deutschland	3,86
Schweiz	2,35
Sonstige Länder	10,25
Sonstige Vermögenswerte	2,46
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	4.552,28	6.275,98
- negativer Zinssatz	-103.766,12	0,00
Dividenden	26.111.445,62	15.825.771,17
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	26.012.231,78	15.832.047,15
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-9.027,09	-100.116,57
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-280.568,23	-151.338,84
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-9.580.206,79	-4.663.314,61
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-9.869.802,11	-4.914.770,02
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-265.761,69	2.073.155,58
Nettoertrag/-verlust	15.876.667,98	12.990.432,71
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.101.648,35	-1.207.449,03
- Devisen	-2.464.450,00	8.688.044,76
- Devisentermingeschäften	5.271.733,05	-174.435,85
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	30.842.984,31	-25.783.319,46
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	352.095,46	-3.539.152,89
Nettogewinn/-verlust	50.980.679,15	-9.025.879,76
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	22.725,71	1.036.732,12
- Devisen	53.285,41	61.465,29
- Devisentermingeschäften	-324.925,41	-224.694,19
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	93.097.531,08	24.548.179,62
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	143.829.295,94	16.395.803,08

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 1.162.299.846,14)	1.260.507.990,93	835.964.831,22
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	27.559.223,76	29.292.578,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.863.457,20	1.982.441,33
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.315.394,26	123.630,69
- Wertpapiergeschäften	2.106.014,83	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	288.000,00	274.990,78
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	846.024,55	75.849,23
Gesamtvermögen	1.296.486.105,53	867.714.321,26
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-83.516,92	-36.011,72
- Wertpapiergeschäften	-2.106.014,83	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-892.938,48	-501.608,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-9.716,49
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.175.792,06	-80.691,33
Gesamtverbindlichkeiten	-4.258.262,29	-628.027,63
Teilfondsvermögen	1.292.227.843,24	867.086.293,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	867.086.293,63	490.938.249,02
Mittelzuflüsse	1.180.664.477,58	814.724.028,47
Mittelrückflüsse	-886.929.488,09	-448.219.506,66
Ausschüttung	-12.336.402,05	-8.218.277,59
Ertragsausgleich	-86.333,77	1.465.997,31
Betriebsergebnis	143.829.295,94	16.395.803,08
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.292.227.843,24	867.086.293,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.921.470	1.207.289
- ausgegeben	3.483.123	1.569.030
- zurückgenommen	-2.021.224	-854.849
- am Ende des Berichtszeitraums	3.383.369	1.921.470

Allianz Best Styles Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					80.091.074,34	95,93	
Aktien					79.122.456,13	94,77	
Australien					13.580.723,68	16,26	
AU000000AGL7	AGL Energy	Shs	23.608	AUD	23,370	366.775,60	0,44
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	28.311	AUD	21,000	395.236,49	0,47
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	60.438	AUD	29,600	1.189.280,57	1,42
AU000000API4	Australian Pharmaceutical Industries	Shs	129.903	AUD	1,490	128.673,16	0,15
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank	Shs	40.376	AUD	11,610	311.629,13	0,37
AU000000BENPF1	Bendigo & Adelaide Bank -Pref-	Shs	70	AUD	103,850	4.832,67	0,01
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	68.261	AUD	25,780	1.169.871,30	1,40
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	27.037	AUD	10,970	197.173,10	0,24
AU000000CAB7	Cabcharge Australia	Shs	43.287	AUD	1,815	52.229,60	0,06
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	8.836	AUD	44,210	259.692,11	0,31
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	35.686	AUD	75,250	1.785.200,11	2,14
AU000000CGC2	Costa Group Holdings	Shs	81.243	AUD	5,580	301.371,85	0,36
AU000000CSR5	CSR	Shs	27.584	AUD	4,730	86.736,30	0,10
AU000000DNA0	Donaco International	Shs	475.716	AUD	0,420	132.824,92	0,16
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	47.278	AUD	6,770	212.779,75	0,25
AU000000ECX3	Eclipx Group	Shs	66.593	AUD	4,050	179.294,16	0,21
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	56.044	AUD	5,140	191.502,64	0,23
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	102.601	AUD	3,880	264.646,31	0,32
AU000000ING6	Inghams Group	Shs	72.517	AUD	3,750	180.781,35	0,22
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	12.073	AUD	90,920	729.721,52	0,87
AU000000MTS0	Metcash	Shs	94.992	AUD	2,560	161.662,59	0,19
AU000000MVF3	Monash IVF Group	Shs	130.726	AUD	1,385	120.363,35	0,14
AU000000MYR2	Myer Holdings	Shs	134.999	AUD	0,775	69.552,83	0,08
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	62.702	AUD	31,500	1.313.029,48	1,58
AU000000NCK1	Nick Scali	Shs	37.996	AUD	6,470	163.427,33	0,20
AU000000OZL8	OZ Minerals	Shs	21.225	AUD	7,420	104.696,97	0,13
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	163.580	AUD	5,830	633.988,36	0,76
AU000000SWM4	Seven West Media	Shs	249.453	AUD	0,665	110.279,03	0,13
AU000000SIQ4	SmartGroup	Shs	35.000	AUD	9,220	214.526,77	0,26
AU000000SXL4	Southern Cross Media Group	Shs	146.415	AUD	1,180	114.855,05	0,14
AU000000SUN6	Suncorp Group	Shs	33.112	AUD	13,050	287.262,18	0,34
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	22.409	AUD	13,690	203.942,84	0,24
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	65.215	AUD	31,920	1.383.862,40	1,67
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	25.401	AUD	29,100	491.390,02	0,59
AU000000WPP3	WPP AUNZ	Shs	92.486	AUD	1,100	67.631,84	0,08
China					417.398,11	0,50	
CNE1000001S0	Air China	Shs	272.000	HKD	6,490	191.652,80	0,23
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	478.000	HKD	4,350	225.745,31	0,27
Hongkong					6.919.171,92	8,28	
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	165.172	HKD	37,950	680.533,93	0,81
KYG2112D1051	China High Speed Transmission Equipment Group	Shs	103.000	HKD	10,020	112.048,62	0,13
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	97.500	HKD	64,650	684.344,41	0,82
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	81.500	HKD	99,850	883.501,43	1,06
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	48.500	HKD	80,050	421.506,87	0,50
BMG715071343	CP Pokphand	Shs	1.546.000	HKD	0,630	105.743,00	0,13
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	23.859	HKD	53,100	137.546,12	0,16
BMG423131256	Haier Electronics Group	Shs	68.000	HKD	19,040	140.565,08	0,17
HK0010000088	Hang Lung Group	Shs	74.000	HKD	28,050	225.354,46	0,27
KYG4672G1064	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	Shs	434.000	HKD	2,850	134.287,68	0,16
HK1097008929	I-CABLE Communications	Shs	27.593	HKD	0,260	778,89	0,00
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings	Shs	8.600	USD	43,200	315.047,85	0,38
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	52.000	HKD	29,850	168.519,15	0,20
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	388.000	HKD	3,080	129.743,03	0,16
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	122.092	HKD	32,350	428.808,19	0,51
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	Shs	92.000	HKD	41,350	413.014,14	0,49
HK0017000149	New World Development	Shs	203.208	HKD	11,220	247.534,21	0,30
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	156.000	HKD	15,220	257.775,02	0,31
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	1.300.000	HKD	1,760	248.403,44	0,30
HK0008011667	PCCW	Shs	328.172	HKD	4,230	150.710,49	0,18
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	238.000	HKD	8,260	213.431,53	0,26
BMG8181C1001	Skyworth Digital Holdings	Shs	180.000	HKD	3,990	77.973,49	0,09
KYG960071028	WH Group	Shs	242.889	HKD	8,300	218.870,64	0,26

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HK0004000045	Wharf Holdings	Shs	36.000	HKD 69,600	272.027,82	0,33
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding	Shs	88.000	HKD 7,720	73.756,71	0,09
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	55.000	HKD 29,700	177.345,72	0,21
Japan					52.152.994,69	62,49
JP3103200006	Aichi	Shs	25.800	JPY 838,000	162.904,03	0,20
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	21.100	JPY 1.328,000	211.129,36	0,25
JP3101600009	Aisan Industry	Shs	15.070	JPY 1.082,000	122.859,47	0,15
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	8.335	JPY 5.930,000	372.416,07	0,45
JP3105280006	AOI Electronics	Shs	4.800	JPY 5.250,000	189.875,38	0,23
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	13.600	JPY 4.175,000	427.822,38	0,51
JP3111200006	Asahi Kasei	Shs	40.000	JPY 1.385,000	417.424,44	0,50
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	7.971	JPY 3.860,000	231.829,25	0,28
JP3835620000	Benesse Holdings	Shs	6.200	JPY 4.060,000	189.664,41	0,23
JP3830000000	Brother Industries	Shs	14.300	JPY 2.618,000	282.080,97	0,34
JP3243600008	Canon Marketing Japan	Shs	11.700	JPY 2.689,000	237.052,63	0,28
JP3425000001	Central Glass	Shs	5.600	JPY 2.452,000	103.460,98	0,12
JP3512200001	Chiba Kogyo Bank	Shs	24.910	JPY 594,000	111.488,04	0,13
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	30.300	JPY 1.397,000	318.938,65	0,38
JP3522600000	Chugoku Marine Paints	Shs	18.000	JPY 941,000	127.623,38	0,15
JP3346800000	CKD	Shs	13.315	JPY 2.210,000	221.718,31	0,27
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan	Shs	5.090	JPY 3.650,000	139.984,12	0,17
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	7.100	JPY 2.689,000	143.852,45	0,17
JP3305990008	Concordia Financial Group	Shs	58.300	JPY 556,100	244.280,93	0,29
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	10.900	JPY 2.575,000	211.481,24	0,25
JP3271400008	Credit Saison	Shs	9.200	JPY 2.335,000	161.861,22	0,19
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	11.000	JPY 2.693,000	223.201,52	0,27
JP3476480003	Dai-ichi Life Insurance	Shs	29.800	JPY 2.019,000	453.336,51	0,54
JP3498600000	Daiho	Shs	52.000	JPY 532,000	208.440,97	0,25
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	18.872	JPY 2.538,000	360.892,33	0,43
JP3481400004	Daikyo	Shs	8.600	JPY 2.210,000	143.205,22	0,17
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	18.400	JPY 3.885,000	538.613,16	0,65
JP3551520004	Dentsu	Shs	7.700	JPY 4.940,000	286.606,33	0,34
JP3493400000	DIC	Shs	6.300	JPY 4.075,000	193.435,54	0,23
JP3548600000	Disco	Shs	2.100	JPY 22.890,000	362.187,28	0,43
JP3638600001	Dowa Holdings	Shs	4.600	JPY 4.125,000	142.971,64	0,17
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	8.200	JPY 10.385,000	641.635,62	0,77
JP3551200003	Electric Power Development	Shs	9.900	JPY 2.826,000	210.802,36	0,25
JP3161160001	Exedy	Shs	3.100	JPY 3.425,000	80.000,07	0,10
JP3802670004	Fancl	Shs	9.500	JPY 2.430,000	173.939,41	0,21
JP3802800007	Foster Electric	Shs	8.300	JPY 2.271,000	142.024,52	0,17
JP3814800003	Subaru	Shs	16.721	JPY 4.060,000	511.512,66	0,61
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	12.896	JPY 4.367,000	424.332,53	0,51
JP3818000006	Fujitsu	Shs	67.000	JPY 835,900	421.985,22	0,51
JP3806000000	Fukuda Denshi	Shs	2.000	JPY 8.340,000	125.679,42	0,15
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	53.423	JPY 520,000	209.314,70	0,25
JP3235900002	GungHo Online Entertainment	Shs	75.300	JPY 304,000	172.479,18	0,21
JP3771150004	Hamakyorex	Shs	7.600	JPY 3.225,000	184.676,41	0,22
JP3777800008	Hanwa	Shs	2.800	JPY 4.035,000	85.127,46	0,10
JP3767810009	Hazama Ando	Shs	24.300	JPY 787,000	144.095,07	0,17
JP3834200002	Heiwa	Shs	6.572	JPY 2.231,000	110.475,31	0,13
JP3834400008	Heiwado	Shs	6.845	JPY 2.463,000	127.029,91	0,15
JP3788600009	Hitachi	Shs	133.137	JPY 792,900	795.399,47	0,95
JP3786600001	Hitachi Capital	Shs	5.400	JPY 2.674,000	108.798,59	0,13
JP3854600008	Honda Motor	Shs	41.059	JPY 3.332,000	1.030.816,76	1,24
JP3837800006	Hoya	Shs	12.800	JPY 6.075,000	585.901,17	0,70
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	14.392	JPY 3.175,000	344.296,80	0,41
JP3131090007	Iida Group Holdings	Shs	10.900	JPY 2.006,000	164.750,04	0,20
JP3146000009	Inabata & Co	Shs	14.000	JPY 1.500,000	158.229,48	0,19
JP3143600009	ITOCHU	Shs	36.674	JPY 1.843,000	509.274,26	0,61
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions	Shs	5.100	JPY 4.200,000	161.394,07	0,19
JP3386380004	J Front Retailing	Shs	12.600	JPY 1.555,000	147.628,11	0,18
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	15.020	JPY 3.808,000	430.958,04	0,52
JP3726800000	Japan Tobacco	Shs	31.700	JPY 3.688,000	880.883,11	1,05
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	20.300	JPY 2.197,500	336.118,98	0,40
JP3292200007	JTEKT	Shs	14.500	JPY 1.558,000	170.217,25	0,20
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	74.000	JPY 578,900	322.777,59	0,39

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3215800008	Kaneka	Shs	40.000	JPY 874,000	263.414,41	0,32
JP3217100001	Kanematsu	Shs	15.600	JPY 1.435,000	168.672,63	0,20
JP3208600001	Kasai Kogyo	Shs	13.900	JPY 1.706,000	178.674,24	0,21
JP3496400007	KDDI	Shs	11.981	JPY 2.967,000	267.842,03	0,32
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical	Shs	10.400	JPY 3.035,000	237.826,45	0,28
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	5.039	JPY 7.060,000	268.050,84	0,32
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	22.956	JPY 924,000	159.821,90	0,19
JP3283650004	Kose	Shs	2.180	JPY 12.890,000	211.727,62	0,25
JP3247090008	KYORIN Holdings	Shs	7.500	JPY 2.265,000	127.996,35	0,15
JP3254200003	Kyowa Exeo	Shs	9.200	JPY 2.235,000	154.929,27	0,19
JP3247050002	Kyudenko	Shs	5.200	JPY 4.360,000	170.827,56	0,20
JP3247010006	Kyushu Railway	Shs	8.400	JPY 3.345,000	211.711,05	0,25
JP3167500002	Leopalace21	Shs	43.000	JPY 784,000	254.011,06	0,30
JP3861600009	Maeda Road Construction	Shs	9.000	JPY 2.421,000	164.174,39	0,20
JP3862800004	Makino Milling Machine	Shs	10.000	JPY 999,000	75.272,02	0,09
JP3879400004	Mandom	Shs	6.200	JPY 3.095,000	144.584,07	0,17
JP3877600001	Marubeni	Shs	92.299	JPY 768,500	534.452,33	0,64
JP3876600002	Maruha Nichiro	Shs	6.300	JPY 3.310,000	157.121,88	0,19
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	2.400	JPY 7.530,000	136.167,77	0,16
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	21.700	JPY 1.725,000	282.044,05	0,34
JP3167420003	MCI	Shs	7.900	JPY 1.218,000	72.500,75	0,09
JP3117700009	Mebuki Financial Group	Shs	64.700	JPY 435,000	212.061,41	0,25
JP3268950007	Medipal Holdings	Shs	9.028	JPY 1.954,000	132.918,13	0,16
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Shs	4.900	JPY 3.060,000	112.975,85	0,14
JP3918000005	MEIJI Holdings	Shs	4.300	JPY 8.920,000	289.002,38	0,35
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	60.577	JPY 1.072,000	489.294,86	0,59
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	Shs	11.212	JPY 2.637,000	222.772,37	0,27
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	Shs	10.300	JPY 4.449,000	345.277,07	0,41
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	4.213	JPY 3.890,000	123.483,57	0,15
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	9.600	JPY 2.580,000	186.620,37	0,22
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	257.154	JPY 730,700	1.415.795,42	1,71
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	45.200	JPY 596,000	202.979,79	0,24
JP3893600001	Mitsui & Co	Shs	51.505	JPY 1.663,000	645.371,45	0,77
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	11.000	JPY 3.420,000	283.456,81	0,34
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	13.300	JPY 1.469,000	147.211,44	0,18
JP3892100003	Mitsui Trust Holdings	Shs	10.308	JPY 4.061,000	315.410,04	0,38
JP3882750007	Mixi	Shs	3.909	JPY 5.430,000	159.931,35	0,19
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	664.595	JPY 197,100	986.987,84	1,19
JP3888250002	Modec	Shs	7.800	JPY 2.717,000	159.680,67	0,19
JP3733000008	NEC	Shs	18.700	JPY 3.050,000	429.743,74	0,51
JP3742600004	NHK Spring	Shs	8.300	JPY 1.213,000	75.858,98	0,09
JP3660400007	Nichias	Shs	7.000	JPY 1.389,000	73.260,25	0,09
JP3660900006	NichiiGakkan	Shs	20.000	JPY 1.159,000	174.655,21	0,21
JP3665200006	Nichirei	Shs	6.600	JPY 2.825,000	140.485,18	0,17
JP3733400000	Nippon Electric Glass	Shs	6.000	JPY 4.355,000	196.882,68	0,24
JP3723000000	Nippon Flour Mills	Shs	8.000	JPY 1.714,000	103.316,32	0,12
JP3743000006	NH Foods	Shs	8.549	JPY 3.095,000	199.362,78	0,24
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	6.300	JPY 2.092,000	99.304,82	0,12
JP3740200005	Nippon Road	Shs	2.600	JPY 6.230,000	122.047,67	0,15
JP3686800008	Nippon Sheet Glass	Shs	21.800	JPY 875,000	143.725,11	0,17
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	20.560	JPY 5.157,000	798.892,51	0,96
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	Shs	11.400	JPY 1.976,000	169.730,50	0,20
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Shs	9.277	JPY 2.339,000	163.486,72	0,20
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	73.506	JPY 1.114,500	617.264,03	0,74
JP3680800004	Nittetsu Mining	Shs	3.039	JPY 8.200,000	187.764,14	0,22
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	11.000	JPY 4.378,000	362.857,87	0,43
JP3762600009	Nomura Holdings	Shs	96.400	JPY 630,000	457.599,66	0,55
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	10.700	JPY 2.398,000	193.330,81	0,23
JP3165600002	NTN	Shs	41.000	JPY 476,000	147.047,93	0,18
JP3756350009	NuFlare Technology	Shs	2.700	JPY 6.080,000	123.690,25	0,15
JP3174410005	Oji Holdings	Shs	38.000	JPY 607,000	173.796,25	0,21
JP3689500001	Oracle	Shs	3.200	JPY 8.840,000	213.142,65	0,26
JP3200450009	ORIX	Shs	43.260	JPY 1.814,500	591.441,23	0,71
JP3187600006	Osaki Electric	Shs	23.000	JPY 871,000	150.943,39	0,18
JP3188220002	Otsuka Holdings	Shs	10.047	JPY 4.471,000	338.461,43	0,41
JP3780610006	Pilot	Shs	4.200	JPY 5.380,000	170.254,92	0,20

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	72.158	JPY 578,000	314.253,73	0,38
JP3982800009	Rohm	Shs	5.300	JPY 9.640,000	384.964,79	0,46
JP3975800008	Ryobi	Shs	6.000	JPY 3.030,000	136.981,52	0,16
JP3326000001	Sankyu	Shs	4.600	JPY 4.760,000	164.980,61	0,20
JP3342000001	Sanyo Special Steel	Shs	6.400	JPY 2.883,000	139.024,94	0,17
JP3494600004	SCREEN Holdings	Shs	2.200	JPY 7.800,000	129.296,09	0,15
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	10.615	JPY 2.723,000	217.788,90	0,26
JP3415400005	Seino Holdings	Shs	17.961	JPY 1.579,000	213.688,30	0,26
JP3420600003	Sekisui House	Shs	16.000	JPY 1.896,500	228.634,07	0,27
JP3422950000	Seven & I Holdings	Shs	18.364	JPY 4.345,000	601.208,59	0,72
JP3356800007	Shimachu	Shs	7.600	JPY 2.956,000	169.272,39	0,20
JP3384600007	Shinmaywa Industries	Shs	22.000	JPY 1.021,000	169.245,27	0,20
JP3380300008	Shinnihon	Shs	21.900	JPY 868,000	143.229,33	0,17
JP3347200002	Shionogi & Co	Shs	7.792	JPY 6.151,000	361.129,35	0,43
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	31.000	JPY 503,000	117.489,16	0,14
JP3436100006	Softbank Group	Shs	21.199	JPY 9.084,000	1.450.977,28	1,75
JP3663900003	Sojitz	Shs	53.200	JPY 311,000	124.663,73	0,15
JP3435000009	Sony	Shs	30.100	JPY 4.186,000	949.366,34	1,14
JP3399310006	Start Today	Shs	10.100	JPY 3.565,000	271.299,52	0,32
JP3404600003	Sumitomo	Shs	38.059	JPY 1.618,500	464.128,45	0,56
JP3401400001	Sumitomo Chemical	Shs	76.000	JPY 703,000	402.565,94	0,48
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	27.300	JPY 1.838,000	378.073,52	0,45
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	16.700	JPY 1.760,000	221.461,00	0,27
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	29.769	JPY 4.320,000	968.982,88	1,16
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement	Shs	37.000	JPY 498,000	138.835,07	0,17
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	14.610	JPY 2.062,000	226.990,14	0,27
JP3407000003	Sumitomo Warehouse	Shs	37.000	JPY 747,000	208.252,60	0,25
JP3449020001	Taiheiyo Cement	Shs	6.100	JPY 4.345,000	199.704,44	0,24
JP3443600006	Taisei	Shs	7.200	JPY 5.900,000	320.075,64	0,38
JP3460800000	Takara Leben	Shs	25.200	JPY 550,000	104.431,46	0,13
JP3538800008	TDK	Shs	5.565	JPY 7.640,000	320.351,41	0,38
JP3544000007	Teijin	Shs	9.800	JPY 2.218,000	163.778,06	0,20
JP3228600007	The Kansai Electric Power	Shs	21.500	JPY 1.439,500	233.194,47	0,28
JP3602600003	Toho Holdings	Shs	5.600	JPY 2.151,000	90.760,43	0,11
JP3605400005	Tohoku Electric Power	Shs	16.217	JPY 1.431,000	174.855,08	0,21
JP3585800000	Tokyo Electric Power Holdings	Shs	81.100	JPY 454,000	277.424,50	0,33
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	4.300	JPY 17.280,000	559.861,11	0,67
JP3584400000	Tokyo TY Financial Group	Shs	5.900	JPY 2.877,000	127.896,89	0,15
JP3567410000	Tokyu Construction	Shs	31.900	JPY 923,000	221.850,54	0,27
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	41.900	JPY 679,000	214.364,03	0,26
JP3594200002	Toshiba Plant Systems & Services	Shs	16.900	JPY 1.892,000	240.921,72	0,29
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	8.500	JPY 4.135,000	264.827,18	0,32
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	5.246	JPY 6.470,000	255.741,19	0,31
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	55.800	JPY 6.710,000	2.821.141,24	3,39
JP3158800007	Ube Industries	Shs	7.300	JPY 3.250,000	178.761,64	0,21
JP3952550006	Unipres	Shs	7.500	JPY 3.130,000	176.877,96	0,21
JP3778400006	Valor Holdings	Shs	5.831	JPY 2.404,000	105.619,87	0,13
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	4.172	JPY 7.822,000	245.883,97	0,29
JP3990770004	Wowow	Shs	3.000	JPY 3.565,000	80.584,01	0,10
JP3933800009	Yahoo Japan	Shs	81.700	JPY 534,000	328.724,01	0,39
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	11.900	JPY 3.370,000	302.165,57	0,36
JP3946600008	Yusen Logistics	Shs	12.900	JPY 1.027,000	99.822,46	0,12
Neuseeland					974.106,65	1,17
NZAIRE0001S2	Air New Zealand	Shs	86.269	NZD 3,370	177.788,89	0,21
NZEBOE0001S6	Ebos Group	Shs	11.095	NZD 17,130	116.226,35	0,14
NZFSFE0001S5	Fonterra Co-operative Group	Shs	51.931	NZD 6,240	198.166,95	0,24
NZBSHE0001S0	Heartland Bank	Shs	139.938	NZD 1,820	155.749,62	0,19
NZMETE0001S2	Metlifecare	Shs	29.556	NZD 5,800	104.831,93	0,13
NZNZRE0001S9	New Zealand Refining	Shs	66.306	NZD 2,550	103.398,19	0,12
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings	Shs	37.966	NZD 5,080	117.944,72	0,14
Singapur					4.094.345,41	4,90
SG1AB5000009	Accordia Golf Trust	Shs	254.500	SGD 0,730	115.986,99	0,14
SG2F77993036	Asian Pay Television Trust	Shs	479.200	SGD 0,570	170.525,87	0,20
SG1DG3000004	Best World International	Shs	256.800	SGD 1,330	213.228,51	0,26
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	35.300	HKD 42,400	162.495,80	0,19
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	113.396	SGD 2,080	147.251,49	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	61.060	SGD	20,820	793.663,01	0,95
GB0043620292	Genting Singapore	Shs	221.300	SGD	1,170	161.646,35	0,19
KYG6771K1022	IGG	Shs	120.000	HKD	10,460	136.274,47	0,16
SG1AB9000005	Japfa	Shs	422.400	SGD	0,560	147.676,21	0,18
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	6.300	SGD	39,340	154.729,64	0,19
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	76.636	SGD	11,160	533.943,91	0,64
SG1A49000759	QAF	Shs	139.200	SGD	1,210	105.153,38	0,13
SG1I52882764	SATS	Shs	127.200	SGD	4,610	366.088,98	0,44
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	39.500	SGD	23,500	579.513,52	0,69
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	77.483	SGD	3,180	153.826,86	0,18
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	131.900	SGD	1,850	152.340,42	0,18
Vereinigtes Königreich					754.224,86	0,90	
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	17.053	AUD	66,530	754.224,86	0,90
USA					229.490,81	0,27	
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	157.982	HKD	13,380	229.490,81	0,27
REITs (Real Estate Investment Trusts)					968.618,21	1,16	
Australien					968.618,21	1,16	
AU000000ABP9	Abacus Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	63.160	AUD	3,780	158.714,44	0,19
AU000000DXS1	Dexus Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	32.644	AUD	9,500	206.162,42	0,25
AU000000MGR9	Mirvac Group Real Estate Investment Trust	Shs	176.221	AUD	2,290	268.272,20	0,32
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	117.355	AUD	4,300	335.469,15	0,40
Investmentanteile					788.641,80	0,94	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Irland					788.641,80	0,94	
IE0002554024	Allianz Global Investors Fund V - Allianz Japan Smal- ler Companies Fund -A- EUR - (2,050%)	Shs	12.570	EUR	62,740	788.641,80	0,94
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					80.879.716,14	96,87	
Einlagen bei Kreditinstituten					1.613.766,70	1,93	
Täglich fällige Gelder					1.613.766,70	1,93	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.463.774,11	1,75	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			149.992,59	0,18	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.613.766,70	1,93	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				43.011,34	0,05
Futuresgeschäfte				43.011,34	0,05
Gekaufte Indexterminkontrakte				43.011,34	0,05
JPX Nikkei Index 400 Index Futures 12/17	Ctr	85	JPY 14.790,000	48.354,18	0,06
MSCI Pacific Index Futures 12/17	Ctr	9	USD 5.966,794	-5.342,84	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				430.559,89	0,51
Devisentermingeschäfte				430.559,89	0,51
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-48,78		-1,55	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2017	HKD	-37.692.732,75		-13.053,91	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-278.710,80		-4.504,78	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-3.305.625,62		-11.580,64	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2017	NZD	-1.024.598,00		10.121,23	0,01
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY	-3.736.573.409,00		410.033,13	0,49
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-12.387.551,29		39.546,41	0,05
Anlage in Derivaten				473.571,23	0,56
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				535.137,43	0,64
Teilfondsvermögen				83.502.191,50	100,00

^{*)} Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.003,50	926,04	829,21
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	1.200,83	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPR/ISIN: LU1377962524	--	1.085,44	--
Aktienumlauf in Stück	75.748	73.780	34.759
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	37.794	48.657	34.759
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	37.953	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPR/ISIN: LU1377962524	--	25.123	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	83,5	72,3	28,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	62,49
Australien	17,42
Hongkong	8,28
Singapur	4,90
Sonstige Länder	3,78
Sonstige Vermögenswerte	3,13
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	53,17	0,00
- negativer Zinssatz	-6.928,90	0,00
Dividenden	2.284.237,26	1.912.141,48
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	2.527,45	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.379,15	0,00
Summe der Erträge	2.281.268,13	1.912.141,48
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-181,36	-3.699,86
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.275,92	-5.921,37
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-557.010,93	-361.087,65
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-565.468,21	-370.708,88
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-44.731,25	-191.152,42
Nettoertrag/-verlust	1.671.068,67	1.350.280,18
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	287.398,23	26.114,18
- Devisen	914.974,89	1.498.691,18
- Devisentermingeschäften	3.430.171,86	-773.084,74
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.430.770,02	-1.395.647,32
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.210.270,57	-131.002,23
Nettogewinn/-verlust	7.524.113,10	575.351,25
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	16.124,41	26.886,93
- Devisen	6.252,37	-8.301,66
- Devisentermingeschäften	389.031,31	41.528,58
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.386.433,11	7.967.541,58
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	10.321.954,30	8.603.006,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 75.765.452,71)	80.879.716,14	69.609.642,31
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.613.766,70	2.147.822,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	590.362,67	540.482,20
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	48.354,18	27.161,26
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	459.700,77	50.591,92
Gesamtvermögen	83.591.900,46	72.375.699,94
Bankverbindlichkeiten	-7.952,20	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.273,04	-38.292,05
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-5.342,84	-274,33
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-29.140,88	-9.063,34
Gesamtverbindlichkeiten	-89.708,96	-47.629,72
Teilfondsvermögen	83.502.191,50	72.328.070,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	72.328.070,22	28.822.604,67
Mittelzuflüsse	52.889.548,67	62.477.580,93
Mittelrückflüsse	-52.310.231,02	-27.292.911,24
Ausschüttung	-982.152,49	-604.365,47
Ertragsausgleich	1.255.001,82	322.154,65
Betriebsergebnis	10.321.954,30	8.603.006,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	83.502.191,50	72.328.070,22

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	73.780	34.759
- ausgegeben	50.133	70.891
- zurückgenommen	-48.165	-31.870
- am Ende des Berichtszeitraums	75.748	73.780

Allianz Best Styles US Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.800.369.859,06	99,06
Aktien					2.719.543.515,22	96,19
Australien					886.972,00	0,03
CA6752221037	OceanaGold	Shs	293.978	CAD	3,750	886.972,00
Bermudas					17.251.430,24	0,61
BMG0464B1072	Argo Group International Holdings	Shs	7.482	USD	61,800	462.387,60
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	107.284	USD	39,700	4.259.174,80
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	56.218	USD	222,880	12.529.867,84
Kanada					63.847.058,20	2,27
CA05534B7604	BCE	Shs	48.221	CAD	58,370	2.264.590,69
CA09784Y1088	Bonavista Energy	Shs	185.161	CAD	3,050	454.373,68
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	203.124	CAD	109,110	17.831.571,04
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	24.614	CAD	155,840	3.086.206,26
CA1249003098	CCL Industries -B-	Shs	186.775	CAD	60,340	9.067.506,24
CA2918434077	Empire -A-	Shs	139.980	CAD	21,930	2.469.837,80
CA29251R1055	Enbridge Income Fund Holdings	Shs	10.259	CAD	32,100	264.956,07
CA29269C2076	Enercare	Shs	17.064	CAD	20,600	282.821,14
CA5592224011	Magna International	Shs	190.015	CAD	66,200	10.120.679,86
CA65548P4033	Norbord	Shs	17.876	CAD	51,380	738.972,47
CA67072Q1046	NuVista Energy	Shs	73.793	CAD	7,640	453.599,26
CA68371S1068	Open Text	Shs	19.470	CAD	39,590	620.176,44
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	58.496	USD	63,880	3.736.724,48
CA8029121057	Saputo	Shs	14.512	CAD	43,500	507.902,49
CA81783Q1054	Seven Generations Energy -A-	Shs	30.379	CAD	20,000	488.840,61
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	151.571	CAD	28,720	3.502.388,86
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	226.750	CAD	26,580	4.849.155,20
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	38.385	CAD	26,070	805.130,70
CA9582112038	Western Forest Products	Shs	150.056	CAD	2,700	325.972,48
CA92938W2022	WSP Global	Shs	46.960	CAD	52,290	1.975.652,43
Irland					24.450.278,14	0,87
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	40.967	USD	136,320	5.584.621,44
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	242.770	USD	77,710	18.865.656,70
Monaco					3.791.089,28	0,13
MHY7542C1066	Scorpio Tankers	Shs	1.086.272	USD	3,490	3.791.089,28
Norwegen					735.064,75	0,03
BMG657721087	Nordic American Offshore	Shs	5.592	USD	1,380	7.716,96
BMG657731060	Nordic American Tankers	Shs	136.463	USD	5,330	727.347,79
Panama					4.042.428,68	0,14
PAP310761054	Copa Holdings -A-	Shs	32.951	USD	122,680	4.042.428,68
Schweiz					16.440.081,80	0,58
CH0114405324	Garmin	Shs	25.878	USD	54,040	1.398.447,12
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	182.036	USD	82,630	15.041.634,68
USA					2.588.099.112,13	91,53
US88579Y1010	3M	Shs	25.185	USD	209,550	5.277.516,75
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	40.066	USD	53,640	2.149.140,24
US00287Y1091	AbbVie	Shs	325.436	USD	88,960	28.950.786,56
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	126.099	USD	63,540	8.012.330,46
US00817Y1082	Aetna	Shs	134.098	USD	157,300	21.093.615,40
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	26.746	USD	63,980	1.711.209,08
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	21.276	USD	75,870	1.614.210,12
US0162551016	Align Technology	Shs	61.715	USD	183,040	11.296.313,60
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	119.281	USD	204,080	24.342.866,48
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	31.588	USD	964,810	30.476.418,28
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	33.828	USD	949,500	32.119.686,00
US02209S1033	Altria Group	Shs	364.458	USD	64,190	23.394.559,02
US02313S1067	Amazon.com	Shs	49.426	USD	956,400	47.271.026,40
GB0022569080	Amdocs	Shs	113.221	USD	64,170	7.265.391,57
US0236081024	Ameren	Shs	112.219	USD	58,360	6.549.100,84
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	14.887	USD	47,490	706.983,63
US02874P1030	American Outdoor Brands	Shs	154.093	USD	15,450	2.380.736,85
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	46.666	USD	39,250	1.831.640,50
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	51.881	USD	147,750	7.665.417,75
US0311621009	Amgen	Shs	166.672	USD	185,460	30.910.989,12
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	151.053	USD	13,700	2.069.426,10
US03349M1053	Andeavor	Shs	103.477	USD	102,480	10.604.322,96

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0367521038	Anthem	Shs	125.808	USD 189,780	23.875.842,24	0,84
US0378331005	Apple	Shs	730.002	USD 153,280	111.894.706,56	3,96
US0382221051	Applied Materials	Shs	493.420	USD 50,620	24.976.920,40	0,88
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	172.248	USD 42,750	7.363.602,00	0,26
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	68.530	USD 80,500	5.516.665,00	0,20
US00206R1023	AT&T	Shs	731.233	USD 39,040	28.547.336,32	1,01
US0495601058	Atmos Energy	Shs	9.619	USD 84,300	810.881,70	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	106.649	USD 109,020	11.626.873,98	0,41
US05351W1036	Avangrid	Shs	36.216	USD 47,190	1.709.033,04	0,06
US0536111091	Avery Dennison	Shs	57.174	USD 99,930	5.713.397,82	0,20
US0605051046	Bank of America	Shs	1.196.117	USD 25,450	30.441.177,65	1,08
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	157.185	USD 53,010	8.332.376,85	0,29
US0718131099	Baxter International	Shs	52.246	USD 62,340	3.257.015,64	0,12
US08160H1014	Benchmark Electronics	Shs	26.782	USD 34,550	925.318,10	0,03
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	150.246	USD 183,210	27.526.569,66	0,97
US0865161014	Best Buy	Shs	151.821	USD 56,830	8.627.987,43	0,31
US09062X1037	Biogen	Shs	22.394	USD 310,000	6.942.140,00	0,25
US0952291005	Blucora	Shs	59.997	USD 25,400	1.523.923,80	0,05
US0970231058	Boeing	Shs	111.116	USD 254,270	28.253.465,32	1,00
US1090431099	Briggs & Stratton	Shs	81.260	USD 23,580	1.916.110,80	0,07
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	31.609	USD 60,430	1.910.131,87	0,07
SG9999014823	Broadcom	Shs	62.025	USD 242,940	15.068.353,50	0,53
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	116.696	USD 80,620	9.408.031,52	0,33
US1143401024	Brooks Automation	Shs	15.853	USD 30,070	476.699,71	0,02
BMG169621056	Bunge	Shs	49.470	USD 69,540	3.440.143,80	0,12
US12673P1057	CA	Shs	16.400	USD 33,010	541.364,00	0,02
US1270551013	Cabot	Shs	55.826	USD 56,340	3.145.236,84	0,11
US12709P1030	Cabot Microelectronics	Shs	108.705	USD 78,430	8.525.733,15	0,30
US1280302027	Cal-Maine Foods	Shs	32.371	USD 40,700	1.317.499,70	0,05
US1395941057	Capella Education	Shs	19.920	USD 70,650	1.407.348,00	0,05
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	34.863	USD 84,120	2.932.675,56	0,10
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	80.490	USD 66,970	5.390.415,30	0,19
US1416651099	Career Education	Shs	45.146	USD 10,530	475.387,38	0,02
US12514G1085	CDW	Shs	87.562	USD 66,220	5.798.355,64	0,21
US1508701034	Celanese -A-	Shs	41.135	USD 104,340	4.292.025,90	0,15
US15135B1017	Centene	Shs	186.821	USD 95,840	17.904.924,64	0,63
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	251.105	USD 29,150	7.319.710,75	0,26
US15201P1093	CenterState Bank	Shs	34.364	USD 26,730	918.549,72	0,03
US1567001060	CenturyLink	Shs	321.649	USD 19,210	6.178.877,29	0,22
US8085131055	Charles Schwab	Shs	72.041	USD 43,630	3.143.148,83	0,11
US1638511089	Chemours	Shs	103.391	USD 50,410	5.211.940,31	0,18
US1667641005	Chevron	Shs	133.946	USD 117,620	15.754.728,52	0,56
US1729081059	Cintas	Shs	49.390	USD 142,770	7.051.410,30	0,25
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	170.833	USD 53,440	9.129.315,52	0,32
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	757.161	USD 33,350	25.251.319,35	0,89
US1729674242	Citigroup	Shs	356.688	USD 72,650	25.913.383,20	0,92
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	514.665	USD 37,070	19.078.631,55	0,67
US1912161007	Coca-Cola	Shs	97.135	USD 44,910	4.362.332,85	0,15
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	398.651	USD 37,820	15.076.980,82	0,53
US2124851062	Convergys	Shs	10.164	USD 25,860	262.841,04	0,01
US2172041061	Copart	Shs	61.909	USD 34,290	2.122.859,61	0,08
US2193501051	Corning	Shs	772.358	USD 29,950	23.132.122,10	0,82
US2253101016	Credit Acceptance	Shs	9.104	USD 279,000	2.540.016,00	0,09
US2310211063	Cummins	Shs	23.867	USD 168,330	4.017.532,11	0,14
US1266501006	CVS Health	Shs	55.808	USD 81,260	4.534.958,08	0,16
US2358252052	Dana	Shs	161.511	USD 28,020	4.525.538,22	0,16
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	111.923	USD 78,960	8.837.440,08	0,31
US24703L1035	Dell Technologies -V-	Shs	20.637	USD 77,150	1.592.144,55	0,06
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	234.318	USD 48,310	11.319.902,58	0,40
US25754A2015	Domino's Pizza	Shs	30.531	USD 197,040	6.015.828,24	0,21
US2575592033	Domtar	Shs	161.273	USD 44,080	7.108.913,84	0,25
US26078J1007	DowDuPont	Shs	168.902	USD 69,060	11.664.372,12	0,41
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	80.605	USD 88,360	7.122.257,80	0,25
US26441C2044	Duke Energy	Shs	164.237	USD 84,260	13.838.609,62	0,49
US23355L1061	DXC Technology	Shs	91.764	USD 84,790	7.780.669,56	0,28
US2692464017	E*TRADE Financial	Shs	145.043	USD 43,200	6.265.857,60	0,22

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US2810201077	Edison International	Shs	100.116	USD 77,570	7.765.998,12	0,27
US2855121099	Electronic Arts	Shs	47.299	USD 116,610	5.515.536,39	0,20
US2963151046	ESCO Technologies	Shs	12.525	USD 60,450	757.136,25	0,03
US30161N1019	Exelon	Shs	263.313	USD 37,400	9.847.906,20	0,35
US30219G1085	Express Scripts Holding	Shs	144.182	USD 63,070	9.093.558,74	0,32
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	289.885	USD 82,190	23.825.648,15	0,84
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	399.883	USD 168,730	67.472.258,59	2,39
US31787A5074	Finisar	Shs	122.889	USD 22,020	2.706.015,78	0,10
US3379321074	FirstEnergy	Shs	460.051	USD 30,070	13.833.733,57	0,49
US3383071012	Five9	Shs	93.216	USD 23,410	2.182.186,56	0,08
US3448491049	Foot Locker	Shs	66.478	USD 34,860	2.317.423,08	0,08
US36473H1041	Gannett	Shs	95.699	USD 8,980	859.377,02	0,03
US3614481030	GATX	Shs	82.590	USD 62,980	5.201.518,20	0,18
US3696041033	General Electric	Shs	517.622	USD 24,240	12.547.157,28	0,44
US37045V1008	General Motors	Shs	323.885	USD 40,580	13.143.253,30	0,46
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	311.325	USD 80,910	25.189.305,75	0,89
US37940X1028	Global Payments	Shs	30.591	USD 93,940	2.873.718,54	0,10
US3936571013	Greenbrier Companies	Shs	102.789	USD 48,400	4.974.987,60	0,18
US3976241071	Greif -A-	Shs	16.109	USD 59,130	952.525,17	0,03
US3984331021	Griffon	Shs	11.907	USD 22,200	264.335,40	0,01
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	10.200	USD 55,120	562.224,00	0,02
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	524.323	USD 14,570	7.639.386,11	0,27
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	50.811	USD 73,230	3.720.889,53	0,13
US4368932004	Home BancShares	Shs	33.956	USD 24,830	843.127,48	0,03
US4370761029	Home Depot	Shs	221.289	USD 162,360	35.928.482,04	1,27
US40434L1052	HP	Shs	721.407	USD 19,970	14.406.497,79	0,51
US4448591028	Humana	Shs	48.477	USD 242,750	11.767.791,75	0,42
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	60.466	USD 223,060	13.487.545,96	0,48
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	26.038	USD 154,370	4.019.486,06	0,14
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	55.602	USD 147,200	8.184.614,40	0,29
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	33.619	USD 88,180	2.964.523,42	0,10
US4571871023	Ingredion	Shs	102.349	USD 120,800	12.363.759,20	0,44
US45774W1080	Insteel Industries	Shs	10.278	USD 25,540	262.500,12	0,01
US4581401001	Intel	Shs	848.781	USD 37,830	32.109.385,23	1,14
US4592001014	International Business Machines	Shs	28.055	USD 145,660	4.086.491,30	0,14
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	187.430	USD 20,670	3.874.178,10	0,14
US4612021034	Intuit	Shs	58.548	USD 142,310	8.331.965,88	0,29
US4262811015	Jack Henry & Associates	Shs	21.670	USD 102,620	2.223.775,40	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	456.802	USD 129,470	59.142.154,94	2,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	530.058	USD 95,380	50.556.932,04	1,79
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	129.857	USD 27,710	3.598.337,47	0,13
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	188.811	USD 47,020	8.877.893,22	0,31
US4881522084	Kelly Services -A-	Shs	25.114	USD 25,390	637.644,46	0,02
US4824801009	KLA-Tencor	Shs	175.833	USD 104,920	18.448.398,36	0,65
US4825641016	KMG Chemicals	Shs	9.319	USD 54,610	508.910,59	0,02
US5128071082	Lam Research	Shs	54.419	USD 181,820	9.894.462,58	0,35
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	76.846	USD 63,640	4.890.479,44	0,17
US5218652049	Lear	Shs	64.659	USD 173,890	11.243.553,51	0,40
US50187A1079	LHC Group	Shs	18.819	USD 70,280	1.322.599,32	0,05
US5339001068	Lincoln Electric Holdings	Shs	27.554	USD 91,800	2.529.457,20	0,09
US5341871094	Lincoln National	Shs	201.475	USD 73,330	14.774.161,75	0,52
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	85.839	USD 79,450	6.819.908,55	0,24
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	190.328	USD 99,780	18.990.927,84	0,67
US5590792074	Magellan Health	Shs	10.587	USD 85,700	907.305,90	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	196.043	USD 55,470	10.874.505,21	0,38
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	25.825	USD 125,190	3.233.031,75	0,11
US57772K1016	Maxim Integrated Products	Shs	42.249	USD 47,660	2.013.587,34	0,07
US5801351017	McDonald's	Shs	214.438	USD 157,490	33.771.840,62	1,19
US58155Q1031	McKesson	Shs	24.123	USD 153,720	3.708.187,56	0,13
US58502B1061	MEDNAX	Shs	12.722	USD 43,120	548.572,64	0,02
US58933Y1055	Merck & Co	Shs	364.876	USD 64,290	23.457.878,04	0,83
US5898891040	Merit Medical Systems	Shs	31.880	USD 42,050	1.340.554,00	0,05
US59100U1088	Meta Financial Group	Shs	6.645	USD 78,900	524.290,50	0,02
US59156R1086	MetLife	Shs	347.701	USD 51,320	17.844.015,32	0,63
US5530311060	MGP Ingredients	Shs	27.488	USD 60,090	1.651.753,92	0,06
US5951121038	Micron Technology	Shs	253.552	USD 37,960	9.624.833,92	0,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5949181045	Microsoft	Shs	875.990	USD 73,870	64.709.381,30	2,29
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	40.938	USD 94,050	3.850.218,90	0,14
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	521.921	USD 48,150	25.130.496,15	0,89
US6300771051	Nanometrics	Shs	21.353	USD 28,600	610.695,80	0,02
US63935N1072	Navigant Consulting	Shs	26.203	USD 17,040	446.499,12	0,02
US64110D1046	NetApp	Shs	312.897	USD 43,840	13.717.404,48	0,49
US64110L1061	Netflix	Shs	17.911	USD 180,700	3.236.517,70	0,11
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	107.364	USD 146,990	15.781.434,36	0,56
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	91.430	USD 284,620	26.022.806,60	0,92
US6703461052	Nucor	Shs	119.244	USD 55,490	6.616.849,56	0,23
US67066G1040	NVIDIA	Shs	148.606	USD 175,680	26.107.102,08	0,92
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	15.594	USD 108,750	1.695.847,50	0,06
US6811161099	Ollie's Bargain Outlet Holdings	Shs	10.282	USD 45,800	470.915,60	0,02
US6826801036	ONEOK	Shs	60.308	USD 55,420	3.342.269,36	0,12
US68389X1054	Oracle	Shs	168.460	USD 48,080	8.099.556,80	0,29
US68633D1037	Oritani Financial	Shs	24.000	USD 16,850	404.400,00	0,01
US6907421019	Owens Corning	Shs	97.332	USD 76,950	7.489.697,40	0,26
US6951561090	Packaging Corp of America	Shs	72.538	USD 115,610	8.386.118,18	0,30
US7018771029	Parsley Energy -A-	Shs	183.205	USD 26,270	4.812.795,35	0,17
US7134481081	PepsiCo	Shs	178.308	USD 111,640	19.906.305,12	0,70
US7170811035	Pfizer	Shs	944.264	USD 35,600	33.615.798,40	1,19
US7181721090	Philip Morris International	Shs	45.406	USD 111,800	5.076.390,80	0,18
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	153.615	USD 57,110	8.772.952,65	0,31
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	34.559	USD 147,550	5.099.180,45	0,18
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	162.007	USD 64,000	10.368.448,00	0,37
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	403.072	USD 90,890	36.635.214,08	1,30
US7433151039	Progressive	Shs	136.631	USD 48,060	6.566.485,86	0,23
US7443201022	Prudential Financial	Shs	226.138	USD 106,000	23.970.628,00	0,85
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	174.205	USD 91,960	16.019.891,80	0,57
US75606N1090	RealPage	Shs	78.770	USD 40,150	3.162.615,50	0,11
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	1.455.888	USD 15,040	21.896.555,52	0,77
US7589321071	Regis	Shs	31.463	USD 14,510	456.528,13	0,02
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	35.668	USD 139,950	4.991.736,60	0,18
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	61.954	USD 76,260	4.724.612,04	0,17
US7607591002	Republic Services	Shs	87.659	USD 66,350	5.816.174,65	0,21
US7611521078	ResMed	Shs	92.896	USD 76,110	7.070.314,56	0,25
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	96.149	USD 118,210	11.365.773,29	0,40
US7812701032	Rudolph Technologies	Shs	21.575	USD 25,850	557.713,75	0,02
US78409V1044	S&P Global	Shs	87.288	USD 155,530	13.575.902,64	0,48
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	10.494	USD 159,120	1.669.805,28	0,06
US80589M1027	SCANA	Shs	24.885	USD 50,990	1.268.886,15	0,04
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	40.854	USD 41,500	1.695.441,00	0,06
US8308791024	SkyWest	Shs	118.556	USD 43,850	5.198.680,60	0,18
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	26.543	USD 101,240	2.687.213,32	0,10
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	46.073	USD 56,170	2.587.920,41	0,09
US8448951025	Southwest Gas	Shs	34.145	USD 78,390	2.676.626,55	0,09
US8472151005	SpartanNash	Shs	122.341	USD 26,720	3.268.951,52	0,12
US84763R1014	Spectrum Brands Holdings	Shs	3.762	USD 105,060	395.235,72	0,01
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	109.457	USD 149,520	16.366.010,64	0,58
US8552441094	Starbucks	Shs	194.134	USD 54,500	10.580.303,00	0,37
US8581552036	Steelcase -A-	Shs	51.559	USD 15,300	788.852,70	0,03
US8636671013	Stryker	Shs	23.353	USD 140,220	3.274.557,66	0,12
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	124.600	USD 59,300	7.388.780,00	0,26
US8681681057	Superior Industries International	Shs	34.552	USD 16,600	573.563,20	0,02
US8712371033	Sykes Enterprises	Shs	15.582	USD 29,200	454.994,40	0,02
US8715031089	Symantec	Shs	343.574	USD 33,070	11.361.992,18	0,40
US8716071076	Synopsys	Shs	4.094	USD 79,880	327.028,72	0,01
US8718291078	Sysco	Shs	251.616	USD 54,050	13.599.844,80	0,48
US8725901040	T-Mobile	Shs	124.155	USD 61,920	7.687.677,60	0,27
US87612E1064	Target	Shs	48.372	USD 58,910	2.849.594,52	0,10
US8782371061	Tech Data	Shs	9.811	USD 89,560	878.673,16	0,03
US8793691069	Teleflex	Shs	40.278	USD 240,490	9.686.456,22	0,34
US8825081040	Texas Instruments	Shs	339.656	USD 89,650	30.450.160,40	1,08
BMG8766E1093	Textainer Group Holdings	Shs	57.969	USD 17,350	1.005.762,15	0,04
US8851601018	Thor Industries	Shs	49.184	USD 123,070	6.053.074,88	0,21
US8873173038	Time Warner	Shs	206.479	USD 102,240	21.110.412,96	0,75

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8725401090	TJX Companies	Shs	158.038	USD 73,950	11.686.910,10	0,41
US8965221091	Trinity Industries	Shs	97.595	USD 31,180	3.043.012,10	0,11
LU1057788488	Trinseo	Shs	71.134	USD 67,400	4.794.431,60	0,17
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	49.661	USD 65,450	3.250.312,45	0,11
US9038453031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	29.115	USD 226,890	6.605.902,35	0,23
US9078181081	Union Pacific	Shs	266.732	USD 115,970	30.932.910,04	1,09
US9103401082	United Fire Group	Shs	11.345	USD 46,600	528.677,00	0,02
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	60.920	USD 119,610	7.286.641,20	0,26
US9113631090	United Rentals	Shs	31.541	USD 137,970	4.351.711,77	0,15
US91307C1027	United Therapeutics	Shs	10.032	USD 118,760	1.191.400,32	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	219.923	USD 196,100	43.126.900,30	1,53
US9135431040	Universal Forest Products	Shs	26.163	USD 96,110	2.514.525,93	0,09
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	30.853	USD 109,730	3.385.499,69	0,12
US91359V1070	Universal Insurance Holdings	Shs	328.348	USD 23,100	7.584.838,80	0,27
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	22.333	USD 221,790	4.953.236,07	0,18
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	265.535	USD 76,740	20.377.155,90	0,72
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	14.004	USD 56,370	789.405,48	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	456.632	USD 49,410	22.562.187,12	0,80
US92826C8394	Visa -A-	Shs	131.726	USD 104,580	13.775.905,08	0,49
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	65.414	USD 119,120	7.792.115,68	0,28
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	186.729	USD 78,950	14.742.254,55	0,52
US2546871060	Walt Disney	Shs	88.727	USD 98,050	8.699.682,35	0,31
US94106L1098	Waste Management	Shs	147.262	USD 78,410	11.546.813,42	0,41
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	29.047	USD 170,910	4.964.422,77	0,18
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	255.551	USD 54,250	13.863.641,75	0,49
US98419M1009	Xylem	Shs	91.413	USD 62,450	5.708.741,85	0,20
US9884981013	Yum! Brands	Shs	70.139	USD 73,500	5.155.216,50	0,18
Partizipationsscheine					11.030.332,45	0,39
Vereinigtes Königreich					11.030.332,45	0,39
US1104481072	British American Tobacco (ADR's)	Shs	140.023	USD 62,500	8.751.437,50	0,31
US5948373049	Micro Focus International (ADR's)	Shs	72.003	USD 31,650	2.278.894,95	0,08
REITs (Real Estate Investment Trusts)					69.796.011,39	2,48
Kanada					515.574,22	0,02
CA74623T1084	Pure Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	100.440	CAD 6,380	515.574,22	0,02
USA					69.280.437,17	2,46
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	739.915	USD 21,640	16.011.760,60	0,57
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	1.078.590	USD 12,240	13.201.941,60	0,47
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	13.370	USD 18,150	242.665,50	0,01
US0423155078	ARMOUR Residential Real Estate Investment Trust	Shs	122.938	USD 26,800	3.294.738,40	0,12
US14067E5069	Capstead Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	153.909	USD 9,720	1.495.995,48	0,05
US14174T1079	CareTrust Real Estate Investment Trust	Shs	42.232	USD 18,950	800.296,40	0,03
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	305.561	USD 18,870	5.765.936,07	0,20
US12673A1088	CYS Investments Real Estate Investment Trust	Shs	77.247	USD 8,640	667.414,08	0,02
US2644115055	Duke Realty Real Estate Investment Trust	Shs	111.208	USD 28,950	3.219.471,60	0,11
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	20.718	USD 84,330	1.747.148,94	0,06
US44106M1027	Hospitality Properties Real Estate Investment Trust	Shs	77.493	USD 28,660	2.220.949,38	0,08
US5179421087	LaSalle Hotel Properties Real Estate Investment Trust	Shs	126.478	USD 29,000	3.667.862,00	0,13
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	202.873	USD 8,750	1.775.138,75	0,06
US6097201072	Monmouth Real Estate Investment Trust	Shs	48.424	USD 16,180	783.500,32	0,03
US6486911034	New Senior Investment Group Real Estate Investment Trust	Shs	86.981	USD 9,180	798.485,58	0,03
US6496045013	New York Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	140.140	USD 6,180	866.065,20	0,03
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	34.204	USD 63,550	2.173.664,20	0,08
US74965L1017	RLJ Lodging Real Estate Investment Trust	Shs	267.196	USD 22,170	5.923.735,32	0,21
US8660821005	Summit Hotel Properties Real Estate Investment Trust	Shs	138.727	USD 15,990	2.218.244,73	0,08
US90187B1017	Two Harbors Investment Real Estate Investment Trust	Shs	240.302	USD 10,010	2.405.423,02	0,09
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					344.291,03	0,01
Aktien					344.291,03	0,01
USA					344.291,03	0,01
US786CVR2093	Safeway Casa Ley	Shs	328.930	USD 1,015	333.831,06	0,01
US786CVR3083	Safeway PDC	Shs	328.930	USD 0,032	10.459,97	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.800.714.150,09	99,07
Einlagen bei Kreditinstituten					23.331.240,17	0,83
Täglich fällige Gelder					23.331.240,17	0,83
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			22.806.615,12	0,81

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			524.625,05	0,02
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				23.331.240,17	0,83

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				70.875,00	0,00
Futuresgeschäfte				70.875,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				70.875,00	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	105	USD 2.507,700	70.875,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				775.512,06	0,03
Devisentermingeschäfte				775.512,06	0,03
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2017	CAD	-13.709.917,82		-219.480,34	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2017	EUR	-219.510,70		4.697,45	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-415,15		16,47	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-14.051.528,57		246.450,15	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-503,89		-18,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-921.619.332,18		743.846,98	0,03
Anlage in Derivaten				846.387,06	0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			2.085.164,09	0,07
Teilfondsvermögen	USD			2.826.976.941,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	121,05	106,89	97,92
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	177,22	155,22	142,06
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	154,55	130,38	120,53
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	120,51	102,59	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1D/ISIN: LU1159841102	1.147,78	1.007,40	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	1.144,90	997,20	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	1.204,92	1.015,30	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.237,24	1.085,64	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	121,65	106,23	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSI/ISIN: LU1157231629	1.232,79	1.084,37	987,63
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	1.379,46	1.169,11	1.083,44
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	1.705,52	1.484,23	1.337,54
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	1.468,59	1.232,96	1.130,30
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	149,23	127,48	98,90
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	12,45	10,35	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	1.416,70	1.180,23	1.082,28
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	124,19	103,46	94,81
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	1.958,63	1.614,63	1.465,10
Aktienumlauf in Stück		3.816.452	3.670.272	3.793.707
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	54.933	46.878	34.689
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	28.592	51.613	191.205
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	2.036.539	818.136	599.957
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	157.522	157.794	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1D/ISIN: LU1159841102	38.617	39.000	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	8.000	5.000	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	253.777	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	100	46	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	11	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSI/ISIN: LU1157231629	66.973	27.000	27.000
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	40.407	40.654	28.130
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	84.829	142.120	51.482
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	66.729	245.727	31.500
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	717	1.048	703
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	48.288	1.117	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	47.527	56.024	61.184
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	136.714	1.186.432	1.851.414
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	746.177	851.663	916.443
Teilfondsvermögen in Mio. USD		2.827,0	2.426,3	1.881,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	91,54
REITs USA	2,46
Aktien sonstiger Länder	2,39
Aktien Kanada	2,27
Britische Partizipationsscheine	0,39
Kanadische REITs	0,02
Sonstige Vermögenswerte	0,93
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	10.560,31	5.958,92
- negativer Zinssatz	-24.409,94	0,00
Dividenden	41.440.145,24	37.186.242,49
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	41.426.295,61	37.192.201,41
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-376,52	-51.183,14
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-378.875,51	-340.294,31
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-15.218.221,55	-12.799.397,97
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-15.597.473,58	-13.190.875,42
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-11.755.179,43	572.454,24
Nettoertrag/-verlust	14.073.642,60	24.573.780,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	2.276.376,03	3.183.886,98
- Devisen	-2.594.105,08	-4.559.239,80
- Devisentermingeschäften	32.469.448,51	1.857.540,12
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	166.657.690,00	48.071.910,88
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-8.923.337,58	5.678.065,58
Nettogewinn/-verlust	203.959.714,48	78.805.943,99
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-150.515,00	2.677.265,00
- Devisen	253.985,24	36.696,09
- Devisentermingeschäften	870.482,75	-2.964.941,84
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	288.533.528,12	144.490.810,50
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	493.467.195,59	223.045.773,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 2.307.742.323,50)	2.800.714.150,09	2.397.646.414,16
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	23.331.240,17	27.383.193,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	3.014.666,45	2.405.489,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	599.144,26	207.083,41
- Wertpapiergeschäften	55.119,12	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	70.875,00	221.390,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	995.011,05	64.984,77
Gesamtvermögen	2.828.780.206,14	2.427.928.554,98
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-19.763,55	-193.793,36
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.564.002,19	-1.229.640,94
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-219.498,99	-159.955,46
Gesamtverbindlichkeiten	-1.803.264,73	-1.583.389,76
Teilfondsvermögen	2.826.976.941,41	2.426.345.165,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.426.345.165,22	1.881.451.050,57
Mittelzuflüsse	1.042.067.878,68	1.136.549.644,77
Mittelrückflüsse	-1.152.618.915,40	-805.805.423,53
Ausschüttung	-2.962.899,69	-2.645.360,51
Ertragsausgleich	20.678.517,01	-6.250.519,82
Betriebsergebnis	493.467.195,59	223.045.773,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.826.976.941,41	2.426.345.165,22

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.670.272	3.793.707
- ausgegeben	2.291.890	1.996.319
- zurückgenommen	-2.145.710	-2.119.754
- am Ende des Berichtszeitraums	3.816.452	3.670.272

Allianz Capital Plus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					713.468.167,70	97,96
Aktien					217.574.472,79	29,85
Belgien					4.112.562,15	0,56
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	40.779	EUR	100,850	0,56
Dänemark					22.419.290,41	3,08
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	66.984	DKK	511,500	0,63
DK0060079531	DSV	Shs	115.253	DKK	478,100	1,02
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	257.272	DKK	301,200	1,43
Frankreich					21.134.836,79	2,91
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	129.992	EUR	21,620	0,39
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	50.654	EUR	80,310	0,56
FR0010307819	Legrand	Shs	38.644	EUR	60,940	0,32
FR0000120321	L'Oréal	Shs	22.096	EUR	178,650	0,54
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	20.348	EUR	231,600	0,65
FR0000120966	Société BIC	Shs	31.919	EUR	101,550	0,45
Deutschland					37.445.281,38	5,13
DE0005785604	Fresenius	Shs	91.099	EUR	68,160	0,85
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	561.120	EUR	21,135	1,63
DE0007164600	SAP	Shs	170.799	EUR	92,280	2,16
DE000A12DM80	Scout24	Shs	40.678	EUR	34,870	0,19
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	52.227	EUR	42,065	0,30
Irland					17.686.935,00	2,42
IE0002424939	DCC	Shs	53.722	GBP	72,200	0,60
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	54.118	EUR	81,070	0,60
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	122.852	EUR	35,585	0,60
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	280.566	EUR	16,140	0,62
Spanien					11.004.587,94	1,51
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	128.561	EUR	54,740	0,97
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	125.543	EUR	31,600	0,54
Schweden					21.402.790,06	2,94
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	308.002	SEK	185,100	0,82
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	170.611	SEK	341,000	0,83
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	158.926	SEK	403,900	0,92
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	128.680	SEK	201,400	0,37
Schweiz					24.695.765,76	3,38
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	476	CHF	5.515,000	0,31
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	113.596	CHF	87,700	1,19
CH0102484968	Julius Baer Group	Shs	57.657	CHF	56,700	0,39
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	9.094	CHF	649,500	0,71
CH0012032048	Roche Holding	Shs	26.393	CHF	247,000	0,78
Niederlande					7.702.691,20	1,06
NL0010273215	ASML Holding	Shs	53.696	EUR	143,450	1,06
Vereinigtes Königreich					44.831.429,90	6,15
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	152.643	GBP	46,965	1,12
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	297.775	GBP	15,860	0,74
GB0007099541	Prudential	Shs	536.958	GBP	17,865	1,49
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	126.753	GBP	67,990	1,34
GB0007669376	St James's Place	Shs	314.642	GBP	11,520	0,56
NL0000009355	Unilever	Shs	132.306	EUR	49,700	0,90
USA					5.138.302,20	0,71
JE00B2QKY057	Shire	Shs	119.362	GBP	37,952	0,71
Obligationen					495.893.694,91	68,11
Australien					2.530.182,00	0,35
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	700,0	%	101,398	0,10
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	%	101,169	0,24
XS1395057430	1,1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	100,523	0,01
Österreich					7.610.132,50	1,04
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	3.200,0	%	110,339	0,48
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	%	101,973	0,42
XS1369268534	0,3750 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	101,307	0,04
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	102,311	0,10
Belgien					24.710.097,50	3,39
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/20	EUR	600,0	%	106,818	0,09
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	450,0	%	101,687	0,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
BE6258119674	2,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 13/18	EUR	1.200,0	%	102,501	1.230.012,00	0,17
BE0000321308	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	5.000,0	%	118,680	5.934.000,00	0,81
BE0000327362	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 12/19 S.67	EUR	1.600,0	%	107,125	1.714.000,00	0,24
BE0000332412	2,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	6.400,0	%	116,354	7.446.656,00	1,02
BE0000337460	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	6.000,0	%	103,868	6.232.080,00	0,86
BE6282459609	1,6250	%	Solvay EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	105,485	1.054.850,00	0,14
Kanada							3.868.415,25	0,54	
XS1344742892	0,1000	%	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	1.200,0	%	100,574	1.206.888,00	0,17
XS1377941106	0,3750	%	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,605	1.006.050,00	0,14
XS1346816322	0,1000	%	Bank of Nova Scotia EUR Notes 16/19	EUR	150,0	%	100,587	150.880,50	0,02
XS1342818470	0,3750	%	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.185,0	%	101,515	1.202.952,75	0,17
XS1401105587	0,3750	%	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,548	301.644,00	0,04
Curaçao							1.455.006,00	0,20	
XS0765295828	2,8750	%	Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	1.400,0	%	103,929	1.455.006,00	0,20
Dänemark							5.507.943,00	0,75	
XS0563106730	4,3750	%	AP Møller - Maersk EUR MTN 10/17	EUR	50,0	%	100,648	50.324,00	0,01
XS0821175717	3,3750	%	AP Møller - Maersk EUR MTN 12/19	EUR	1.400,0	%	106,510	1.491.133,00	0,20
XS0548805299	3,3750	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 10/17	EUR	900,0	%	100,095	900.855,00	0,12
XS1241229704	0,7500	%	Danske Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.600,0	%	102,173	1.634.768,00	0,22
XS1145526585	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	1.400,0	%	102,205	1.430.863,00	0,20
Finnland							4.853.039,25	0,66	
FI4000167317	0,8750	%	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	104,297	1.564.455,00	0,21
XS1548533329	0,6250	%	Municipality Finance EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	%	99,309	1.092.393,50	0,15
XS0931144009	1,2500	%	OP Corporate Bank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	%	100,991	201.981,00	0,03
XS0966078221	1,7500	%	OP Corporate Bank EUR MTN 13/18	EUR	800,0	%	101,870	814.956,00	0,11
XS1110299036	1,5000	%	Sampo EUR MTN 14/21	EUR	300,0	%	104,893	314.679,00	0,04
XS1370701549	1,1250	%	Sampo EUR MTN 16/19	EUR	200,0	%	102,135	204.269,00	0,03
XS1520733301	1,0000	%	Sampo EUR MTN 16/23	EUR	650,0	%	101,586	660.305,75	0,09
Frankreich							71.367.578,00	9,77	
FR0011731876	2,6250	%	Accor EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	%	107,587	1.075.870,00	0,15
FR0012206993	1,5000	%	Aéroports de Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	%	105,110	1.051.095,00	0,14
XS1361120238	0,1250	%	Agence Française de Développement EUR MTN 16/21	EUR	600,0	%	101,010	606.060,00	0,08
FR0012300812	1,8750	%	APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0	%	106,725	533.625,00	0,07
FR0013044278	1,5000	%	APRR EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	%	104,736	1.047.355,00	0,14
FR0013220258	1,2500	%	APRR EUR MTN 16/27	EUR	600,0	%	100,921	605.526,00	0,08
FR0012452191	1,5000	%	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	103,652	310.956,00	0,04
FR0010491720	5,6250	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 07/22	EUR	600,0	%	125,087	750.519,00	0,10
FR0013169885	1,0000	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	100,045	100.045,00	0,01
FR0013231099	1,2500	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	101,445	507.225,00	0,07
XS1346228577	3,3750	%	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	1.500,0	%	108,757	1.631.355,00	0,22
XS1379128215	0,2500	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/19	EUR	600,0	%	100,662	603.972,00	0,08
XS1385945131	2,3750	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	104,802	314.404,50	0,04
XS1548802914	0,3750	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	800,0	%	100,303	802.420,00	0,11
XS1527753187	0,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.700,0	%	101,156	1.719.643,50	0,24
XS1345331299	1,1250	%	BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	103,568	621.408,00	0,09
FR0013106622	0,2500	%	BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	%	101,400	1.013.995,00	0,14
FR0013094836	0,6250	%	BPCE EUR MTN 16/20	EUR	1.800,0	%	101,657	1.829.817,00	0,25
FR0013111903	0,3750	%	BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,046	1.010.460,00	0,14
FR0010915660	3,3750	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 10/21	EUR	1.000,0	%	113,240	1.132.400,00	0,16
FR0010143743	4,0000	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 04/19	EUR	200,0	%	109,290	218.580,00	0,03
FR0013088424	0,5000	%	Caisse Francaise de Financement Local EUR MTN 16/22	EUR	700,0	%	102,137	714.959,00	0,10
XS0934191114	1,7500	%	Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	1.400,0	%	103,046	1.442.644,00	0,20
XS1401331753	0,7500	%	Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	99,410	198.820,00	0,03
FR0013231081	0,3250	%	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	3.700,0	%	100,364	3.713.449,50	0,51
FR0013106630	1,0000	%	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	102,561	512.805,00	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013201126	0,3750	%	Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR 1.000,0	% 96,766	967.660,00	0,13
XS1069521083	2,3750	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR 1.600,0	% 110,870	1.773.920,00	0,24
XS1550135831	1,0000	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR 1.100,0	% 101,728	1.119.002,50	0,15
FR0013105863	0,1250	%	Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/20	EUR 800,0	% 101,169	809.352,00	0,11
FR0013113453	0,3750	%	Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 16/22	EUR 1.000,0	% 101,497	1.014.970,00	0,14
XS1348774644	0,7500	%	Dexia Crédit Local EUR MTN 16/23	EUR 1.750,0	% 102,622	1.795.885,00	0,25
FR0011911239	1,3750	%	Engie EUR MTN 14/20	EUR 700,0	% 103,827	726.789,00	0,10
FR0010466938	4,2500	%	France Government EUR Bonds 07/23	EUR 3.500,0	% 125,663	4.398.205,00	0,60
FR0011962398	1,7500	%	France Government EUR Bonds 14/24	EUR 7.600,0	% 110,582	8.404.232,00	1,15
FR0013250560	1,0000	%	France Government EUR Bonds 17/27	EUR 12.500,0	% 102,447	12.805.875,00	1,76
FR0011584929	1,8750	%	Kering EUR MTN 13/18	EUR 300,0	% 102,096	306.288,00	0,04
FR0013165677	1,2500	%	Kering EUR MTN 16/26	EUR 1.300,0	% 102,082	1.327.066,00	0,18
FR0013090578	0,5000	%	La Banque Postale Home Loan SFH EUR Notes 16/23	EUR 1.000,0	% 101,879	1.018.785,00	0,14
FR0011625441	1,7500	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuit- ton EUR MTN 13/20	EUR 700,0	% 105,278	736.946,00	0,10
FR0013257615	0,3750	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuit- ton EUR MTN 17/22	EUR 1.000,0	% 100,700	1.007.000,00	0,14
XS0911431517	1,8750	%	Orange EUR MTN 13/19	EUR 1.500,0	% 103,992	1.559.872,50	0,21
XS1408317433	1,0000	%	Orange EUR MTN 16/25	EUR 200,0	% 101,128	202.255,00	0,03
FR0011625433	2,5000	%	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR 400,0	% 112,045	448.180,00	0,06
FR0013144003	1,1250	%	Sanofi EUR MTN 16/28	EUR 100,0	% 100,440	100.440,00	0,01
XS1324923520	0,7500	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR 1.000,0	% 102,338	1.023.380,00	0,14
FR0013094869	0,5000	%	Société Générale SFH EUR MTN 16/23	EUR 500,0	% 101,876	509.380,00	0,07
FR0013128584	0,6250	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR 3.600,0	% 100,509	3.618.324,00	0,50
FR0013230943	0,6250	%	Valeo EUR MTN 17/23	EUR 700,0	% 100,939	706.569,50	0,10
FR0013220399	1,1250	%	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR 900,0	% 101,977	917.793,00	0,13
Deutschland						47.456.917,00	6,53
DE000BHY0BC4	0,2500	%	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR 250,0	% 100,687	251.717,50	0,03
XS1121177767	1,7500	%	Bertelsmann EUR MTN 14/24	EUR 1.000,0	% 107,015	1.070.150,00	0,15
XS1400165350	1,1250	%	Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR 200,0	% 101,013	202.026,00	0,03
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR 3.800,0	% 103,308	3.925.704,00	0,54
DE0001141737	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR 10.000,0	% 101,929	10.192.850,00	1,40
XS1529561182	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR 1.350,0	% 100,175	1.352.362,50	0,19
DE000A1PGWA5	2,3750	%	Daimler EUR MTN 12/22	EUR 400,0	% 109,924	439.694,00	0,06
XS0969368934	2,5000	%	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR 200,0	% 112,898	225.796,00	0,03
DE000DHY4614	0,2500	%	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR 300,0	% 100,599	301.795,50	0,04
DE000A13SWC0	0,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR 300,0	% 101,783	305.349,00	0,04
XS0977496636	2,7500	%	Deutsche Post EUR MTN 13/23	EUR 500,0	% 113,746	568.730,00	0,08
XS1388661651	0,3750	%	Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR 500,0	% 101,290	506.450,00	0,07
XS1379591271	1,2500	%	DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR 1.400,0	% 103,305	1.446.263,00	0,20
XS1529515584	1,5000	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR 300,0	% 102,526	307.576,50	0,04
DE000HSH5YK0	0,1250	%	HSN Nordbank EUR MTN 16/21	EUR 350,0	% 99,983	349.940,50	0,05
XS1531060025	0,5000	%	Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR 700,0	% 101,590	711.130,00	0,10
DE000A11QTD2	0,6250	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR 3.000,0	% 102,679	3.080.370,00	0,42
DE000A2DAR24	0,1250	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/24	EUR 6.300,0	% 100,095	6.305.985,00	0,87
DE000LB1DRT9	0,2000	%	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR 2.750,0	% 100,297	2.758.153,75	0,38
DE000LB06G44	0,1250	%	Landesbank Baden-Württem- berg EUR Notes 16/22	EUR 750,0	% 100,746	755.595,00	0,10
XS1369280315	0,0000	%	Landesbank Hessen-Thüringen Girozent- rale EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2020	EUR 400,0	% 100,769	403.076,00	0,06
DE000A13R9J7	0,0500	%	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank EUR MTN 16/21	EUR 300,0	% 100,654	301.962,00	0,04
XS1203941775	1,5000	%	Metro EUR MTN 15/25	EUR 1.000,0	% 100,345	1.003.450,00	0,14
DE000MHB17J8	0,5000	%	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR 1.050,0	% 99,577	1.045.553,25	0,14
DE000A1680J6	0,5000	%	State of Bremen EUR Notes 15/22	EUR 300,0	% 102,348	307.042,50	0,04
DE000A1680L2	0,3750	%	State of Bremen EUR Notes 16/24 S.203	EUR 600,0	% 100,664	603.981,00	0,08
DE000A1RQCY2	0,3750	%	State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR 2.000,0	% 98,355	1.967.090,00	0,27
DE000A1RQCU0	0,0000	%	State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 12.07.2019 S.1601	EUR 300,0	% 100,803	302.407,50	0,04
DE000NRW0E68	1,8750	%	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 12/22	EUR 300,0	% 109,310	327.928,50	0,05
DE000NRW0KB3	0,5000	%	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/27	EUR 5.000,0	% 98,512	4.925.600,00	0,68
DE000RLP0728	0,7500	%	State of Rhineland-Palatinate EUR MTN 16/26	EUR 300,0	% 101,771	305.313,00	0,04

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000RLP0736	0,1250	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 100,335	702.345,00	0,10
DE000A161ZQ3	0,7500	%	WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 101,765	203.530,00	0,03
							13.748.253,50	1,89
Irland								
XS1357663050	0,8750	%	AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 103,608	207.215,00	0,03
DE000A08CLA9	4,8750	%	Depfa ACS Bank EUR MTN 04/19	EUR	1.000,0	% 108,227	1.082.270,00	0,15
XS1554373164	0,8750	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	700,0	% 101,098	707.686,00	0,10
IE00B4S3JD47	3,9000	%	Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	5.900,0	% 121,133	7.146.817,50	0,98
IE00BV8C9418	1,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.500,0	% 102,317	4.604.265,00	0,63
							105.339.688,50	14,48
Italien								
XS1316567343	1,1250	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	1.600,0	% 103,775	1.660.400,00	0,23
XS1412593185	0,7500	%	Eni EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 101,874	305.622,00	0,04
IT0003493258	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/19	EUR	10.700,0	% 106,017	11.343.819,00	1,56
IT0004361041	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/18	EUR	15.700,0	% 104,049	16.335.693,00	2,24
IT0004489610	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	12.600,0	% 108,452	13.664.952,00	1,88
IT0004594930	4,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	10.000,0	% 111,289	11.128.900,00	1,53
IT0004695075	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	13.400,0	% 116,729	15.641.686,00	2,15
IT0004867070	3,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	5.200,0	% 100,307	5.215.964,00	0,72
IT0004848831	5,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	11.600,0	% 122,908	14.257.328,00	1,96
IT0004898034	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	8.500,0	% 118,692	10.088.820,00	1,39
IT0005170839	1,6000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	% 97,856	4.892.775,00	0,67
XS1032529205	3,3750	%	Società Iniziative Autostradali e Servizi EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 114,819	803.729,50	0,11
							4.957.065,00	0,68
Luxemburg								
XS1255435965	1,0000	%	DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	1.400,0	% 101,725	1.424.150,00	0,20
XS1637162592	1,2000	%	DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	% 99,367	1.490.505,00	0,20
EU000A1G0DC6	0,5000	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	% 102,718	1.232.610,00	0,17
XS1549372420	0,5000	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	800,0	% 101,225	809.800,00	0,11
							1.361.388,25	0,19
Mexiko								
XS1379122101	1,5000	%	America Movil SAB de CV EUR Notes 16/24	EUR	250,0	% 103,560	258.898,75	0,04
XS1369322927	1,8750	%	Mexico Government EUR Bonds 16/22	EUR	700,0	% 104,924	734.464,50	0,10
XS1379157404	3,7500	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	350,0	% 105,150	368.025,00	0,05
							9.618.649,90	1,33
Norwegen								
XS1344745481	0,3750	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,656	508.280,00	0,07
XS1396253236	0,2500	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	480,0	% 100,188	480.902,40	0,07
XS1548410080	0,0500	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	2.200,0	% 100,100	2.202.189,00	0,30
XS1369254310	1,0000	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.700,0	% 101,485	1.725.245,00	0,24
XS1377237869	0,3750	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 100,853	504.262,50	0,07
XS1055536251	2,1250	%	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	% 106,852	1.709.624,00	0,23
XS1344895450	0,7500	%	SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,667	205.334,00	0,03
XS0969574325	2,0000	%	Statoil EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 106,028	848.224,00	0,12
XS0498175503	4,1250	%	Telenor EUR MTN 10/20	EUR	1.300,0	% 110,353	1.434.589,00	0,20
							201.104,00	0,03
Südkorea								
XS1377840175	0,3750	%	Export-Import Bank of Korea EUR MTN 16/19	EUR	200,0	% 100,552	201.104,00	0,03
							67.847.825,00	9,30
Spanien								
ES0413211790	3,8750	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 119,654	239.308,00	0,03
ES0413211873	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 102,254	715.778,00	0,10
XS1548914800	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 17/22	EUR	1.700,0	% 100,731	1.712.427,00	0,24
ES0413860398	0,8750	%	Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 103,044	515.220,00	0,07
ES0413900392	1,5000	%	Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 106,545	213.090,00	0,03
ES0413307119	0,8750	%	Bankia EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 102,769	411.076,00	0,06
ES0413307127	1,0000	%	Bankia EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 103,438	206.876,00	0,03
ES0440609313	1,0000	%	CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 103,752	726.264,00	0,10
ES0440609339	1,2500	%	CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	% 102,327	1.637.232,00	0,22
ES0415306051	0,6250	%	Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	% 100,224	1.102.464,00	0,15
XS1403388694	1,3750	%	Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	% 99,801	199.601,00	0,03
XS1527758145	1,0000	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 101,614	508.070,00	0,07
XS0599993622	6,0000	%	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 11/21	EUR	500,0	% 120,417	602.085,00	0,08
ES0224244071	1,6250	%	Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 102,183	1.021.830,00	0,14
XS1079698376	2,1250	%	Red Electrica Financiaciones EUR MTN 14/23	EUR	300,0	% 109,076	327.228,00	0,04
XS1385935769	0,7500	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	700,0	% 101,243	708.701,00	0,10
ES00000123K0	5,8500	%	Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	11.000,0	% 124,553	13.700.775,00	1,87
ES00000123Q7	4,5000	%	Spain Government EUR Bonds 12/18	EUR	8.900,0	% 101,627	9.044.803,00	1,24

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.200,0	% 122,426	10.038.932,00	1,38
ES00000124V5	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	9.600,0	% 104,876	10.068.048,00	1,38
ES00000127D6	0,2500	% Spain Government EUR Bonds 15/18	EUR	9.500,0	% 100,371	9.535.245,00	1,31
ES00000128P8	1,5000	% Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	% 100,103	4.004.120,00	0,55
XS1394777665	0,7500	% Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	600,0	% 101,442	608.652,00	0,08
Supranational						11.465.552,00	1,57
XS1280834992	0,5000	% European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	5.100,0	% 102,772	5.241.372,00	0,72
EU000A1U9944	0,5000	% European Stability Mechanism EUR MTN 16/26	EUR	6.200,0	% 100,390	6.224.180,00	0,85
Schweden						14.141.797,66	1,96
XS1108679645	1,3750	% Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	% 103,881	1.038.810,00	0,14
XS1584122680	0,6250	% Essity EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,847	1.008.470,00	0,14
XS0466670345	4,8750	% Investor EUR MTN 09/21	EUR	2.000,0	% 119,729	2.394.570,00	0,33
XS1189263400	1,1250	% Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	% 103,310	1.343.030,00	0,18
XS1368470156	1,0000	% Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 103,105	618.627,00	0,08
XS1392159825	0,5000	% SBAB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.350,0	% 101,116	1.365.066,00	0,19
XS1370669639	0,7500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 16/21	EUR	1.400,0	% 102,452	1.434.321,00	0,20
XS1362319284	0,1500	% Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,931	706.517,00	0,10
XS0986610425	2,3750	% SKF EUR Notes 13/20	EUR	122,0	% 106,653	130.116,66	0,02
XS1327531486	1,6250	% SKF EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 104,525	1.567.875,00	0,22
XS1368543135	0,3750	% Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 100,959	706.713,00	0,10
XS1014674227	2,6560	% Svenska Handelsbanken EUR FLR-Notes 14/24	EUR	400,0	% 103,176	412.702,00	0,06
XS1355483162	0,2500	% Sveriges Sakerställda Obliga- tioner EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,224	708.568,00	0,10
XS1361548693	0,1500	% Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,916	706.412,00	0,10
Schweiz						2.104.537,00	0,29
XS1291175161	1,1250	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 103,154	515.770,00	0,07
XS1392459209	0,3750	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/19	EUR	550,0	% 100,794	554.367,00	0,08
XS0359388690	6,0000	% UBS (London) EUR MTN 08/18	EUR	1.000,0	% 103,440	1.034.400,00	0,14
Niederlande						48.062.966,10	6,59
XS1402941790	0,6250	% ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	% 101,179	1.821.222,00	0,25
XS0997342562	2,1250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.700,0	% 106,750	1.814.741,50	0,25
XS1344751968	0,8750	% ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	800,0	% 102,621	820.968,00	0,11
XS1548458014	1,1250	% ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	1.000,0	% 97,541	975.410,00	0,13
XS1391625289	1,1250	% Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 100,199	1.402.786,00	0,19
XS1405774990	0,6250	% ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 101,125	1.011.245,00	0,14
XS1527556192	1,6250	% ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	% 102,381	409.524,00	0,06
XS0537711144	2,6250	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 10/20	EUR	300,0	% 108,718	326.154,00	0,04
XS1368698251	0,2500	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 100,980	1.009.800,00	0,14
XS1342516629	1,0000	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 103,847	1.557.705,00	0,21
XS1547374212	0,2500	% Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 17/24	EUR	4.300,0	% 100,448	4.319.264,00	0,59
XS1105264821	0,5000	% BMW Finance EUR MTN 14/18	EUR	200,0	% 100,693	201.385,00	0,03
XS1396260520	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 100,405	301.215,00	0,04
XS1548436556	0,1250	% BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	750,0	% 100,200	751.500,00	0,10
XS1377682676	1,8750	% Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	% 107,285	750.995,00	0,10
XS1637093508	0,6250	% Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 99,064	1.386.896,00	0,19
XS0525787874	4,2500	% Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	% 118,625	355.875,00	0,05
XS1382792197	0,6250	% Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 100,918	1.211.016,00	0,17
XS1396767854	1,2500	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 100,107	100.107,00	0,01
XS1551446880	1,3750	% Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 100,026	700.182,00	0,10
XS1401174633	1,0000	% Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 99,736	797.888,00	0,11
XS1527192485	1,3750	% Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	% 101,958	326.265,60	0,04
XS1398476793	1,1250	% Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 99,821	1.197.852,00	0,16
XS0366066149	6,1250	% ING Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	400,0	% 104,027	416.108,00	0,06
XS0172851650	5,1250	% innogy Finance EUR MTN 03/18	EUR	400,0	% 104,277	417.106,00	0,06
XS0411850075	7,5000	% KPN EUR MTN 09/19	EUR	900,0	% 110,246	992.214,00	0,14
XS1397134609	1,0000	% Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	600,0	% 100,135	600.810,00	0,08
XS1518704900	0,2500	% Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 101,019	555.604,50	0,08
XS1409382030	1,0000	% Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0	% 101,348	1.266.850,00	0,17
XS1520713022	0,0000	% Nederlandse Gasunie EUR Zero- Coupon MTN 18.11.2019	EUR	500,0	% 100,225	501.125,00	0,07
XS1361603209	0,0500	% Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,043	505.215,00	0,07
XS1346315382	0,5000	% Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,333	2.046.660,00	0,28
NL0011220108	0,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.200,0	% 99,985	7.198.920,00	0,99

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0011819040	0,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.300,0	% 100,782	4.333.626,00	0,60
XS1180130939	1,3750	%	Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	% 103,134	1.031.340,00	0,14
XS1384281090	1,3750	%	RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 101,680	1.525.192,50	0,21
XS1371715118	0,5000	%	Roche Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 101,165	809.320,00	0,11
XS1048521733	1,6250	%	Shell International Finance EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 105,648	422.592,00	0,06
XS1524573752	1,2500	%	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	850,0	% 103,262	877.727,00	0,12
XS1178970106	0,5000	%	Unilever EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 101,256	1.012.560,00	0,14
Vereinigtes Königreich							15.068.951,75	2,08
XS1527126772	1,1170	%	BP Capital Markets EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 102,565	461.542,50	0,06
XS1075430741	1,1250	%	British Telecommunications EUR MTN 14/19	EUR	1.400,0	% 102,056	1.428.784,00	0,20
XS1377680381	0,6250	%	British Telecommunications EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 101,194	607.164,00	0,08
XS0993993921	2,5000	%	Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	1.300,0	% 107,138	1.392.794,00	0,19
XS1362349943	1,6600	%	FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	250,0	% 104,114	260.285,00	0,04
XS1409362784	1,6150	%	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 103,358	1.033.580,00	0,14
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	700,0	% 101,101	707.707,00	0,10
XS1147605791	1,3750	%	GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 104,358	626.148,00	0,09
XS1379158550	1,7500	%	Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	1.150,0	% 104,168	1.197.926,25	0,16
XS1346089359	0,3750	%	Lloyds Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,419	709.933,00	0,10
XS0213972614	4,3750	%	National Grid EUR MTN 05/20	EUR	700,0	% 110,834	775.838,00	0,11
XS1374414891	0,1250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,625	503.125,00	0,07
XS1360443979	0,2500	%	Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,878	706.146,00	0,10
XS0169888558	5,0000	%	Vodafone Group EUR MTN 03/18	EUR	700,0	% 103,523	724.661,00	0,10
XS1372839214	2,2000	%	Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 107,018	1.070.180,00	0,15
XS1321974740	0,7500	%	WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	1.500,0	% 101,552	1.523.280,00	0,21
XS1203856072	1,2500	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.300,0	% 103,066	1.339.858,00	0,18
USA							32.616.605,75	4,49
XS1117299484	1,0000	%	Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 101,612	304.836,00	0,04
XS1288342659	1,3750	%	American Honda Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 104,670	1.046.695,00	0,14
XS1550134602	0,7500	%	American Honda Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 100,123	450.553,50	0,06
XS0710090928	4,3750	%	Amgen EUR Notes 11/18	EUR	500,0	% 105,320	526.597,50	0,07
XS1369278251	1,2500	%	Amgen EUR Notes 16/22	EUR	350,0	% 103,668	362.838,00	0,05
XS0993145084	2,6500	%	AT&T EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0	% 108,955	1.089.550,00	0,15
XS1107731702	1,3750	%	Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 104,113	1.353.469,00	0,19
XS1079726334	2,3750	%	Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 108,655	651.930,00	0,09
XS1380333929	0,5000	%	Berkshire Hathaway EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 101,378	202.755,00	0,03
XS1548792420	0,2500	%	Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	1.750,0	% 100,539	1.759.423,75	0,24
XS1068874970	2,3750	%	Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	% 109,280	1.202.080,00	0,17
XS1107727007	2,1250	%	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 107,209	321.627,00	0,04
XS1255433754	2,6250	%	Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 111,289	556.442,50	0,08
XS1319814064	0,5000	%	FedEx EUR Notes 16/20	EUR	1.150,0	% 101,098	1.162.627,00	0,16
XS0993266625	2,1000	%	General Mills EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 105,854	1.058.540,00	0,15
XS1074144871	2,8750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 110,830	332.490,00	0,05
XS1173845436	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,773	1.037.730,00	0,14
XS1362373570	0,7500	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/19	EUR	650,0	% 101,398	659.087,00	0,09
XS1366026596	0,6500	%	Honeywell International EUR Notes 16/20 (traded in Supranational)	EUR	500,0	% 101,618	508.090,00	0,07
XS1366026596	0,6500	%	Honeywell International EUR No- tes 16/20 (traded in USA)	EUR	1.000,0	% 101,618	1.016.180,00	0,14
XS0991090175	1,8750	%	International Business Machines EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 105,831	740.813,50	0,10
XS1174469137	1,5000	%	JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	% 103,833	1.245.996,00	0,17
XS1402921412	1,5000	%	JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 102,184	715.288,00	0,10
XS1405782407	1,5000	%	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 101,391	1.013.905,00	0,14
XS0934983999	2,0000	%	McDonald's EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 107,766	538.830,00	0,07
XS1403263723	0,5000	%	McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,181	1.011.810,00	0,14
XS1028941976	1,1250	%	Merck EUR Notes 14/21	EUR	600,0	% 104,054	624.324,00	0,09
XS1379171140	1,7500	%	Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 104,617	1.046.165,00	0,14
XS0951216083	2,2500	%	Oracle EUR MTN 13/21	EUR	1.700,0	% 107,328	1.824.576,00	0,25
XS1061697568	1,7500	%	PepsiCo EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 105,729	951.561,00	0,13
XS0906815088	1,7500	%	Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 104,305	730.135,00	0,10
XS1577747782	0,8000	%	Priceline Group EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 101,182	1.011.820,00	0,14
XS1314318301	1,1250	%	Procter & Gamble EUR Notes 15/23 (traded in Supranational)	EUR	300,0	% 103,879	311.635,50	0,04
XS1314318301	1,1250	%	Procter & Gamble EUR No- tes 15/23 (traded in USA)	EUR	300,0	% 103,879	311.635,50	0,04
XS0984751254	1,8750	%	SES Global Americas Holdings GP EUR MTN 13/18	EUR	1.400,0	% 102,063	1.428.882,00	0,20
XS1250034276	2,1500	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 107,640	861.120,00	0,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0954684972	1,8000	% Toyota Motor Credit EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 105,197	631.182,00	0,09
XS1366786983	1,1250	% United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 103,438	310.314,00	0,04
XS1074382893	2,1250	% Wells Fargo EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 108,380	1.300.560,00	0,18
XS1400169931	1,3750	% Wells Fargo EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 100,628	402.512,00	0,06
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						713.468.167,70	97,96
Einlagen bei Kreditinstituten						10.787.940,67	1,48
Täglich fällige Gelder						10.787.940,67	1,48
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			10.514.709,92	1,44
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			273.230,75	0,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						10.787.940,67	1,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				207.480,00	0,03
Futuresgeschäfte				207.480,00	0,03
Verkaufte Bondterminkontrakte				207.480,00	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-182 EUR	161,210	207.480,00	0,03
OTC-gehandelte Derivate				1.189,05	0,00
Devisentermingeschäfte				1.189,05	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2017	EUR	-351.098,65		1.245,44	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2017	EUR	-11.075,98		-56,92	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2017	PLN	-459,34		0,53	0,00
Anlage in Derivaten				208.669,05	0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			3.872.692,27	0,53
Teilfondsvermögen	EUR			728.337.469,69	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.033,52	2.998,09
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	102,55	100,24
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	101,50	99,76
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.045,18	1.014,21
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	431,66	413,36
Aktienumlauf in Stück	1.692.701	1.292.732
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.035	2.273
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	247.067	57.836
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	853.073	761.084
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	589.417	471.430
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	109	109
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	728,3	560,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	14,48
Frankreich	12,68
Deutschland	11,66
Spanien	10,81
Vereinigtes Königreich	8,23
Niederlande	7,65
USA	5,20
Schweden	4,90
Irland	4,31
Belgien	3,95
Dänemark	3,83
Schweiz	3,67
Sonstige Länder	6,59
Sonstige Vermögenswerte	2,04
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	8.883.080,68	831.801,80
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-81.400,75	0,00
Dividenden	3.629.576,36	1.770.076,72
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	12.431.256,29	2.601.878,52
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.444,75	-37.036,03
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-107.107,49	-52.778,62
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.084.476,09	-1.710.508,76
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.194.028,33	-1.800.323,41
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	15.511,68	710.081,96
Nettoertrag/-verlust	8.252.739,64	1.511.637,07
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-731.324,50	-225.921,40
- Devisen	-800.562,37	-418.548,44
- Devisentermingeschäften	7.424,77	93,09
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.181.301,04	1.116.591,98
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-185.552,46	1.521.489,22
Nettogewinn/-verlust	-638.575,96	3.505.341,52
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	207.480,00	0,00
- Devisen	2.682,36	-1.867,08
- Devisentermingeschäften	1.345,34	-156,29
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.509.569,14	6.469.681,71
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	19.082.500,88	9.972.999,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 687.488.916,85)	713.468.167,70	530.783.796,81
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.787.940,67	24.803.416,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.119.386,34	3.491.474,19
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	161.717,55	206.959,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	664.584,15	1.332.140,12
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	207.480,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.245,97	0,00
Gesamtvermögen	729.410.522,38	560.617.787,15
Bankverbindlichkeiten	0,00	-61.355,61
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-681.666,23	-134.828,15
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-391.329,54	-306.994,32
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-56,92	-156,29
Gesamtverbindlichkeiten	-1.073.052,69	-503.334,37
Teilfondsvermögen	728.337.469,69	560.114.452,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	560.114.452,78	0,00
Mittelzuflüsse	236.751.637,03	588.373.241,21
Mittelrückflüsse	-87.781.161,78	-36.000.217,11
Ertragsausgleich	170.040,78	-2.231.571,18
Betriebsergebnis	19.082.500,88	9.972.999,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	728.337.469,69	560.114.452,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.292.732	0
- ausgegeben	772.713	1.374.313
- zurückgenommen	-372.744	-81.581
- am Ende des Berichtszeitraums	1.692.701	1.292.732

Allianz China Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					444.638.415,25	97,13	
Aktien					355.385.730,28	77,64	
China					237.723.683,76	51,94	
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	556.500	HKD	31,150	2.219.373,94	0,48
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	77.595.600	HKD	3,850	38.247.679,16	8,36
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	12.519.000	HKD	6,480	10.386.085,84	2,27
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	1.404.000	HKD	23,250	4.179.240,15	0,91
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	2.187.000	HKD	21,850	6.117.972,03	1,34
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	6.042.000	HKD	27,450	21.233.927,60	4,64
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	10.420.000	HKD	7,150	9.538.520,63	2,08
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	3.873.200	HKD	33,650	16.686.384,79	3,65
CNE1000002V2	China Telecom -H-	Shs	19.912.000	HKD	4,000	10.197.228,18	2,23
CNE100001SR9	China Vanke -H-	Shs	1.993.800	HKD	25,700	6.560.273,98	1,43
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	3.646.000	HKD	13,080	6.105.646,70	1,33
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	2.815.600	HKD	16,980	6.120.908,75	1,34
HK0000172855	Goldpac Group	Shs	7.891.000	HKD	2,550	2.576.199,47	0,56
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	6.286.000	HKD	5,800	4.667.771,98	1,02
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	14.428.000	HKD	4,950	9.143.628,97	2,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	2.098.000	HKD	59,950	16.102.819,83	3,52
CNE100001SG2	Qingdao Port International -H-	Shs	8.402.000	HKD	5,000	5.378.484,78	1,17
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	29.242.000	HKD	2,550	9.546.727,27	2,09
KYG8020E1199	Semiconductor Manufacturing International	Shs	3.273.000	HKD	8,820	3.695.913,96	0,81
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.036.900	HKD	336,200	44.631.537,30	9,75
KYG888311134	Tiangong International	Shs	38.504.000	HKD	0,890	4.387.358,45	0,96
Hongkong					112.694.652,86	24,61	
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	478.100	HKD	112,500	6.886.182,50	1,50
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	843.500	HKD	42,000	4.535.671,99	0,99
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	5.056.000	HKD	20,800	13.464.110,36	2,94
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	14.379.654	HKD	6,590	12.132.243,36	2,65
HK0257001336	China Everbright International	Shs	12.892.000	HKD	9,800	16.175.348,08	3,53
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	3.588.000	HKD	25,400	11.667.919,21	2,55
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	2.492.000	HKD	14,100	4.498.569,28	0,98
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	5.908.000	HKD	11,380	8.607.757,26	1,88
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	5.492.000	HKD	10,860	7.636.029,83	1,67
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	20.171.250	HKD	4,400	11.362.993,31	2,48
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	2.162.000	HKD	14,680	4.063.394,68	0,89
KYG960071028	WH Group	Shs	4.699.500	HKD	8,300	4.993.867,43	1,09
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	8.876.000	HKD	5,870	6.670.565,57	1,46
Italien					4.967.393,66	1,09	
IT0003874101	Prada	Shs	1.431.700	HKD	27,100	4.967.393,66	1,09
Partizipationsscheine					89.252.684,97	19,49	
China					89.252.684,97	19,49	
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	257.633	USD	170,240	43.859.441,92	9,57
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	27.257	USD	241,280	6.576.568,96	1,44
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	553.112	USD	38,650	21.377.778,80	4,67
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	24.253	USD	257,350	6.241.509,55	1,36
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	83.270	USD	87,730	7.305.277,10	1,60
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	45.352	USD	85,820	3.892.108,64	0,85
Investmentanteile					6.710.801,28	1,47	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Ma- nagement Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg					6.710.801,28	1,47	
LU0411151904	Allianz Global Investors Opportunities SICAV - Allianz China A-Shares -IT- USD - (1,410%)	Shs	3.138	USD	2.138,560	6.710.801,28	1,47
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					451.349.216,53	98,60	
Einlagen bei Kreditinstituten					8.895.670,99	1,94	
Täglich fällige Gelder					8.895.670,99	1,94	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			8.895.670,99	1,94	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.895.670,99	1,94	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				1.088,90	0,00
Devisentermingeschäfte				1.088,90	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2017	USD	-137.408,84		1.088,90	0,00
Anlage in Derivaten				1.088,90	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-2.476.136,73	-0,54
Teilfondsvermögen	USD			457.769.839,69	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHE/ISIN: LU0757888515	--	1.784,10	1.744,20
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	17,15	14,08	12,47
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	126,69	114,21	105,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	181,54	162,58	148,31
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.634,68	1.437,37	1.292,09
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT8/ISIN: LU1254141176	110,79	97,51	87,80
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.276,36	1.149,46	1.033,31
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	200,52	177,20	138,26
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	1.667,81	1.472,69	1.150,92
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESP/ISIN: LU1136181242	154,07	132,63	102,33
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	11,88	10,09	9,20
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.707,11	1.408,30	1.266,49
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	14,43	12,17	11,52
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	60,50	51,84	48,18
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	11,96	10,08	9,19
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	2.823,19	2.354,55	2.125,48
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1.221,19	1.046,33	955,48
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.310,15	1.122,58	1.024,76
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q6/ISIN: LU0348834598	1.271,43	1.060,75	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	15,64	13,06	--
Aktienumlauf in Stück		13.671.512	17.707.305	19.588.037
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHE/ISIN: LU0757888515	--	32	933
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	53.863	94.422	136.261
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	64.574	366.327	104.717
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	25.875	25.892	28.469
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	972	584	818
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT8/ISIN: LU1254141176	1.199	1.160	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	23.970	10.481	1
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	1.579	1.075	2.102
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	93	1.201	1.230
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESP/ISIN: LU1136181242	22	237	237
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	8.824.420	9.849.357	12.102.657
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	745.963	765.168	731.886
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	326.205	514.785	661.973
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	2.804.016	3.537.245	4.758.167
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	779.323	2.504.168	1.038.659
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	13.853	14.866	11.168
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	2.677	3.518	4.523
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.856	2.383	4.226
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q6/ISIN: LU0348834598	1	1	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	1.050	14.400	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		457,8	475,4	432,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	31,16
Kommunikation	30,18
Energie	10,26
Konsumgüter, nicht zyklisch	9,44
Konsumgüter, zyklisch	8,60
Technologie	3,67
Industrie	2,36
Sonstige Sektoren	2,93
Sonstige Vermögenswerte	1,40
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	2.977,55	565,29
- negativer Zinssatz	-91,60	0,00
Dividenden	8.010.882,39	16.164.693,15
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	8.013.768,34	16.165.258,44
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-127.932,65	-145.955,34
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.961.152,75	-7.234.074,63
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-7.089.085,40	-7.380.029,97
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	537.022,69	1.060.009,55
Nettoertrag/-verlust	1.461.705,63	9.845.238,02
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-739.845,68	-237.732,38
- Devisentermingeschäften	-555,46	-1.918,78
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	21.238.430,75	-14.914.811,50
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-25.902,68	-574.586,29
Nettogewinn/-verlust	21.933.832,56	-5.883.810,93
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	293,26	451,35
- Devisentermingeschäften	1.174,80	6.005,96
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	50.531.536,34	46.000.895,47
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	72.466.836,96	40.123.541,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 372.993.115,16)	451.349.216,53	452.743.596,86
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	8.895.670,99	19.758.273,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	805.955,10	969.035,48
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	699.218,23	7.292.527,83
- Wertpapiergeschäften	0,00	288.118,99
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.088,90	0,00
Gesamtvermögen	461.751.149,75	481.051.552,36
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.288.834,76	-1.107.029,55
- Wertpapiergeschäften	-2.088.370,82	-3.829.364,44
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-604.104,48	-695.202,97
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-85,90
Gesamtverbindlichkeiten	-3.981.310,06	-5.631.682,86
Teilfondsvermögen	457.769.839,69	475.419.869,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	475.419.869,50	432.867.817,04
Mittelzuflüsse	201.044.842,98	203.120.110,58
Mittelrückflüsse	-286.474.718,65	-195.709.269,45
Ausschüttung	-4.175.871,09	-4.496.907,26
Ertragsausgleich	-511.120,01	-485.423,26
Betriebsergebnis	72.466.836,96	40.123.541,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	457.769.839,69	475.419.869,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	17.707.305	19.588.037
- ausgegeben	16.272.325	4.317.863
- zurückgenommen	-20.308.118	-6.198.595
- am Ende des Berichtszeitraums	13.671.512	17.707.305

Allianz China Multi Income Plus (ehemals Allianz Greater China Dynamic)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						7.193.084,27	95,09	
Aktien						3.563.498,33	47,12	
China						1.529.696,16	20,24	
KYG040111059	ANTA Sports Products		Shs	17.000	HKD	32,850	71.497,62	0,95
CNE1000001Z5	Bank of China -H-		Shs	116.000	HKD	3,850	57.177,61	0,76
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-		Shs	128.000	HKD	6,480	106.192,11	1,40
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-		Shs	27.400	HKD	33,650	118.043,72	1,56
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-		Shs	136.000	HKD	5,850	101.859,62	1,35
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-		Shs	31.500	HKD	18,360	74.044,11	0,98
CNE100001SR9	China Vanke -H-		Shs	20.000	HKD	25,700	65.806,74	0,87
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-		Shs	37.300	CNY	15,070	84.550,86	1,12
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group		Shs	170.000	HKD	4,350	94.677,21	1,25
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation-H-		Shs	80.000	HKD	4,330	44.349,13	0,59
KYG2743Y1061	Dali Foods Group		Shs	105.500	HKD	5,600	75.639,34	1,00
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-		Shs	16.000	HKD	28,350	58.073,81	0,77
CNE1000003D8	Huadian Power International -H-		Shs	114.000	HKD	3,160	46.121,05	0,61
CNE000000M15	Huayu Automotive Systems -A-		Shs	16.400	CNY	22,540	55.602,42	0,74
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-		Shs	142.000	HKD	5,800	105.444,42	1,39
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-		Shs	10.500	HKD	59,950	80.590,85	1,07
CNE100001SG2	Qingdao Port International -H-		Shs	83.000	HKD	5,000	53.131,90	0,70
CNE000000TY6	SAIC Motor -A-		Shs	13.300	CNY	30,200	60.416,35	0,80
KYG875721634	Tencent Holdings		Shs	4.100	HKD	336,200	176.477,29	2,33
Hongkong						1.442.936,34	19,06	
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology		Shs	4.300	HKD	112,500	61.933,87	0,82
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings		Shs	20.500	HKD	37,950	99.603,11	1,32
BMG1744V1037	Cafe de Coral Holdings		Shs	22.000	HKD	24,300	68.444,13	0,90
HK0165000859	China Everbright		Shs	32.000	HKD	17,960	73.580,64	0,97
HK0941009539	China Mobile		Shs	8.500	HKD	79,150	86.134,49	1,14
KYG216771363	China State Construction International Holdings		Shs	36.000	HKD	11,380	52.450,79	0,69
KYG217651051	CK Hutchison Holdings		Shs	5.500	HKD	99,850	70.310,15	0,93
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings		Shs	4.000	HKD	67,200	34.414,11	0,45
HK0002007356	CLP Holdings		Shs	6.000	HKD	80,050	61.492,17	0,81
BMG6901M1010	Giordano International		Shs	138.000	HKD	4,690	82.862,72	1,10
HK0011000095	Hang Seng Bank		Shs	3.100	HKD	190,400	75.567,65	1,00
HK0000051067	Hopewell Holdings		Shs	15.000	HKD	30,500	58.573,12	0,77
KYG548561284	Lifestyle International Holdings		Shs	45.000	HKD	10,940	63.028,52	0,83
HK0017000149	New World Development		Shs	60.000	HKD	11,220	86.188,91	1,14
HK0008011667	PCCW		Shs	115.000	HKD	4,230	62.279,55	0,82
KYG7814S1021	SA SA International Holdings		Shs	158.000	HKD	3,050	61.697,02	0,82
HK0604011236	Shenzhen Investment		Shs	136.000	HKD	3,540	61.638,13	0,81
HK0019000162	Swire Pacific -A-		Shs	4.000	HKD	75,800	38.818,30	0,51
HK0000063609	Swire Properties		Shs	19.000	HKD	26,500	64.462,44	0,85
BMG8770Z1068	Texwinca Holdings		Shs	112.000	HKD	4,690	67.250,90	0,89
KYG960071028	WH Group		Shs	57.500	HKD	8,300	61.101,69	0,81
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure		Shs	68.000	HKD	5,870	51.103,93	0,68
Macau						110.332,55	1,46	
KYG7800X1079	Sands China		Shs	21.200	HKD	40,650	110.332,55	1,46
Taiwan						366.846,37	4,86	
TW0002634003	Aerospace Industrial Development		Shs	63.257	TWD	33,850	70.612,37	0,93
TW0002360005	Chroma ATE		Shs	13.000	TWD	107,000	45.871,26	0,61
TW0002912003	President Chain Store		Shs	11.000	TWD	255,500	92.682,36	1,23
TW0004915004	Primax Electronics		Shs	32.000	TWD	75,000	79.145,23	1,05
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing		Shs	11.000	TWD	216,500	78.535,15	1,04
Vereinigtes Königreich						113.686,91	1,50	
GB0005405286	HSBC Holdings		Shs	11.600	HKD	76,550	113.686,91	1,50
Obligationen						3.565.409,00	47,12	
Britische Jungferninseln						613.977,00	8,12	
XS1328315723	6,1250 % China Energy Reserve and Chemicals Group International USD Notes 16/19		USD	200,0	%	100,849	201.697,00	2,67
XS1497605805	5,7500 % NWD Finance BVI USD Notes 16/undefined		USD	200,0	%	101,481	202.962,00	2,68
XS1567389728	7,9500 % RKP Overseas Finance USD Notes 17/undefined		USD	200,0	%	104,659	209.318,00	2,77
Kaimaninseln						553.109,00	7,31	
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group USD Notes 17/25		USD	200,0	%	101,600	203.200,00	2,69
XS1628340538	0,0000 % FWD Group USD FLR-Notes 17/undefined		USD	200,0	%	75,015	150.030,00	1,98
XS1494003624	6,8750 % Modern Land China USD Notes 16/19		USD	200,0	%	99,940	199.879,00	2,64

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
China						997.165,00	13,18	
XS1611005957	5,3750	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,651	199.302,00	2,63
XS1653470721	5,3750	%	CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 99,801	199.602,00	2,64
XS1684793018	4,5000	%	Postal Savings Bank of China USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 99,713	199.426,00	2,64
XS1602480334	5,7500	%	Times Property Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,997	199.993,00	2,64
XS1692346395	5,3750	%	Yuzhou Properties USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 99,421	198.842,00	2,63
Hongkong						998.427,00	13,19	
XS1615078141	5,6250	%	Bank of East Asia USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 102,840	205.679,00	2,72
XS1588424678	5,0000	%	Emperor International Holdings USD MTN 17/22	USD	200,0	% 100,282	200.564,00	2,65
XS1565684062	4,2500	%	HeSteel Hong Kong USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,708	201.416,00	2,66
XS1691798240	3,8750	%	Nan Fung Treasury USD MTN 17/27	USD	200,0	% 98,445	196.890,00	2,60
XS1575957920	6,5000	%	RH International Finance USD Notes 17/undefined	USD	200,0	% 96,939	193.878,00	2,56
Japan						199.231,00	2,63	
XS1684384511	4,7500	%	SoftBank Group USD Notes 17/24	USD	200,0	% 99,616	199.231,00	2,63
Macau						203.500,00	2,69	
USG98149AC46	4,8750	%	Wynn Macau USD Notes 17/24	USD	200,0	% 101,750	203.500,00	2,69
REITs (Real Estate Investment Trusts)						64.176,94	0,85	
Hongkong						64.176,94	0,85	
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust			Shs	93.000	HKD 5,390	64.176,94	0,85
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						209.500,00	2,77	
Obligationen						209.500,00	2,77	
Vereinigtes Königreich						209.500,00	2,77	
US404280BL25	6,0000	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 104,750	209.500,00	2,77
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						7.402.584,27	97,86	
Einlagen bei Kreditinstituten						300.405,04	3,97	
Täglich fällige Gelder						300.405,04	3,97	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch				USD			300.405,04	3,97
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						300.405,04	3,97	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				USD			-138.155,00	-1,83
Teilfondsvermögen				USD			7.564.834,31	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K2N/ISIN: LU0396100603	1.327,90	1.268,95	1.202,65
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	10,59	--	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	9,80	8,75	8,34
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	10,53	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	14,52	13,06	12,47
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	990,94	897,24	853,52
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K2N/ISIN: LU0396100603	70	153	220
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	9.462	--	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	72.486	112.391	384.759
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	422.431	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	186.211	225.582	425.088
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	202	6.595	13.219
Teilfondsvermögen in Mio. USD	7,6	9,2	17,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	33,42
Hongkong	33,10
Britische Jungferninseln	8,12
Kaimaninseln	7,31
Taiwan	4,86
Vereinigtes Königreich	4,27
Macau	4,15
Japan	2,63
Sonstige Vermögenswerte	2,14
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	101.156,18	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	341.442,17	0,00
- negativer Zinssatz	-333.636,34	0,00
Dividenden	169.040,40	249.998,39
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	278.002,41	249.998,39
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-126,62
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.908,28	-2.491,03
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-108.633,74	-167.594,59
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-111.542,02	-170.212,24
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	11.193,07	25.602,24
Nettoertrag/-verlust	177.653,46	105.388,39
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	779,60	-112.559,18
- Devisentermingeschäften	0,00	192,33
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	555.190,28	-3.247.360,20
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-209.642,65	759.814,61
Nettogewinn/-verlust	523.980,69	-2.494.524,05
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-3.242,19	-3.578,18
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-589,15	3.896.863,86
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	520.149,35	1.398.761,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 6.818.344,56)	7.402.584,27	8.676.993,45
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	300.405,04	496.250,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	51.292,35	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	18.319,66	30.335,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	69.725,42
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	7.772.601,32	9.273.305,76
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-198.184,00	-54.712,02
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.583,01	-11.694,86
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-207.767,01	-66.406,88
Teilfondsvermögen	7.564.834,31	9.206.898,88

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	9.206.898,88	17.295.700,22
Mittelzuflüsse	5.032.123,12	339.751,00
Mittelrückflüsse	-7.206.703,80	-8.971.975,29
Ausschüttung	-186.082,82	-69.921,83
Ertragsausgleich	198.449,58	-785.416,85
Betriebsergebnis	520.149,35	1.398.761,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.564.834,31	9.206.898,88

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	344.720	823.286
- ausgegeben	530.441	189.926
- zurückgenommen	-184.299	-668.492
- am Ende des Berichtszeitraums	690.862	344.720

Allianz China Strategic Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							18.841.971,96	94,22
Obligationen							18.841.971,96	94,22
Australien							541.195,00	2,71
XS1423722823	5,8750	%	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	500,0	% 108,239	541.195,00	2,71
Britische Jungferninseln							3.962.762,00	19,82
XS1328315723	6,1250	%	China Energy Reserve and Chemicals Group International USD Notes 16/19	USD	200,0	% 100,849	201.697,00	1,01
XS1587397479	4,2500	%	Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	% 102,225	511.125,00	2,56
XS1637332187	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	400,0	% 100,131	400.524,00	2,00
XS1673588452	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 100,090	200.179,00	1,00
XS0913601950	4,1250	%	FTL Capital USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 101,289	1.012.890,00	5,06
XS1542976003	4,5000	%	New Rose Investments USD Notes 17/20	USD	500,0	% 101,377	506.885,00	2,54
XS1497605805	5,7500	%	NWD Finance BVI USD Notes 16/undefined	USD	500,0	% 101,481	507.405,00	2,54
XS1567389728	7,9500	%	RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	400,0	% 104,659	418.636,00	2,09
XS1644604446	5,2500	%	Wisdom Glory Group USD FLR- Notes 17/undefined	USD	200,0	% 101,711	203.421,00	1,02
Kanada							497.799,87	2,49
USC42970AE03	3,0000	%	Harvest Operations USD Notes 17/22	USD	500,0	% 99,560	497.799,87	2,49
Kaimaninseln							3.352.696,50	16,77
XS1543555533	6,3500	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/20	USD	300,0	% 102,984	308.950,50	1,55
XS1627599654	8,7500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/25	USD	400,0	% 101,600	406.400,00	2,03
XS1628340538	0,0000	%	FWD Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 75,015	375.075,00	1,88
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	400,0	% 99,940	399.758,00	2,00
XS1599132799	4,5750	%	Nuoxi Capital USD Notes 17/20	USD	500,0	% 100,725	503.625,00	2,52
XS1366918305	5,8750	%	OVPH USD Notes 16/undefined	USD	600,0	% 104,876	629.256,00	3,15
XS1639849204	5,3750	%	Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27	USD	500,0	% 104,098	520.490,00	2,59
XS1144941439	8,7500	%	Sunac China Holdings USD Notes 14/19	USD	200,0	% 104,571	209.142,00	1,05
China							3.213.155,00	16,06
XS1646907847	3,6250	%	CCTI 2017 USD Notes 17/22	USD	600,0	% 99,637	597.819,00	2,98
XS1611005957	5,3750	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,651	199.302,00	1,00
XS1653470721	5,3750	%	CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 99,801	499.005,00	2,50
XS1657420441	5,8750	%	eHI Car Services USD Notes 17/22	USD	200,0	% 102,416	204.831,00	1,02
XS1556170394	5,0000	%	GOME Retail Holdings USD Notes 17/20	USD	400,0	% 101,786	407.144,00	2,04
XS1684793018	4,5000	%	Postal Savings Bank of China USD FLR-Notes 17/undefined	USD	400,0	% 99,713	398.852,00	1,99
XS1645451565	5,9500	%	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	% 99,945	199.890,00	1,00
XS1549245238	6,2500	%	Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	300,0	% 102,608	307.824,00	1,54
XS1686463305	3,3750	%	Voyage Bonds USD Zero-Coupon Notes 17/22	USD	200,0	% 99,823	199.646,00	1,00
XS1692346395	5,3750	%	Yuzhou Properties USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 99,421	198.842,00	0,99
Hongkong							4.580.447,99	22,90
XS1508842256	4,0000	%	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	500,0	% 100,770	503.847,50	2,52
XS1615078141	5,6250	%	Bank of East Asia USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 102,840	205.679,00	1,03
XS1589745170	4,6250	%	China Oil & Gas Group USD Notes 17/22	USD	500,0	% 102,248	511.237,50	2,56
XS1588424678	5,0000	%	Emperor International Holdings USD MTN 17/22	USD	500,0	% 100,282	501.410,00	2,51
XS1646912250	4,9500	%	Gemdale Ever Prosperity Invest- ment USD Notes 17/22	USD	200,0	% 101,337	202.673,00	1,01
XS1565684062	4,2500	%	HeSteel Hong Kong USD Notes 17/20	USD	700,0	% 100,708	704.956,00	3,53
XS1555076162	4,5000	%	Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	500,0	% 102,695	513.475,00	2,57
XS1691798240	3,8750	%	Nan Fung Treasury USD MTN 17/27	USD	200,0	% 98,445	196.890,00	0,98
XS1694628527	4,3000	%	National Bank of Canada CNH MTN 17/20	CNH	5.000,0	% 100,466	755.584,99	3,77
XS1575957920	6,5000	%	RH International Finance USD Notes 17/undefined	USD	500,0	% 96,939	484.695,00	2,42
Japan							794.970,00	3,97
XS1684384511	4,7500	%	Softbank Group USD Notes 17/24	USD	400,0	% 99,616	398.462,00	1,99
XS1684384867	5,1250	%	SoftBank Group USD Notes 17/27	USD	400,0	% 99,127	396.508,00	1,98
Macau							457.250,00	2,29
USG98149AC46	4,8750	%	Wynn Macau USD Notes 17/24	USD	200,0	% 101,750	203.500,00	1,02
USG98149AD29	5,5000	%	Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	250,0	% 101,500	253.750,00	1,27
Philippinen							204.319,00	1,02
XS1681502537	5,1250	%	AYC Finance USD Notes 17/undefined	USD	200,0	% 102,160	204.319,00	1,02
Singapur							820.962,00	4,11
USY59515AA72	8,5000	%	Medco Straits Services Pte USD Notes 17/22	USD	200,0	% 104,946	209.892,00	1,05
XS1652511566	4,2500	%	Parkway Pantai USD FLR-MTN 17/undefined	USD	600,0	% 101,845	611.070,00	3,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Schweiz						203.652,00	1,02
XS1679216801	4,7500	% Julius Baer Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 101,826	203.652,00	1,02
Vereinigtes Königreich						212.762,60	1,06
US404280AS86	6,3750	% HSBC Holdings USD FLR-Notes 14/undefined	USD	200,0	% 106,381	212.762,60	1,06
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						619.541,84	3,10
Obligationen						619.541,84	3,10
Australien						200.541,84	1,00
US96122UAA25	5,0000	% Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 100,271	200.541,84	1,00
Vereinigtes Königreich						419.000,00	2,10
US404280BL25	6,0000	% HSBC Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	400,0	% 104,750	419.000,00	2,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						19.461.513,80	97,32
Einlagen bei Kreditinstituten						70.289,13	0,35
Täglich fällige Gelder						70.289,13	0,35
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			70.289,13	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						70.289,13	0,35

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				325.907,33	1,64
Devisentermingeschäfte				325.907,33	1,64
Sold EUR / Bought USD - 11 Oct 2017	EUR	-29.975,00		-176,90	0,00
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-206.625,33		1.191,84	0,01
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017	GBP	-2.629,41		-81,00	0,00
Sold USD / Bought CHF - 25 Oct 2017	USD	-477.641,41		-6.378,69	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-14.404.369,72		325.500,97	1,63
Sold USD / Bought GBP - 11 Oct 2017	USD	-13,43		-0,01	0,00
Sold USD / Bought GBP - 25 Oct 2017	USD	-274.673,48		5.851,12	0,03
Anlage in Derivaten				325.907,33	1,64
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				137.466,54	0,69
Teilfondsvermögen				19.995.176,80	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	102,07	100,93	104,74
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1T 8MP/ISIN: LU0916727158	--	977,27	1.013,00
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	95,12	96,56	102,63
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	104,39	102,79	106,03
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	103,62	102,24	105,67
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	949,47	963,63	1.026,43
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED7/ISIN: LU0665630579	--	986,45	1.015,75
- Klasse A (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	98,26	99,00	104,24
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED4/ISIN: LU0665630140	927,79	935,24	985,05
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	9,93	9,89	10,38
Aktienumlauf in Stück	610.067	870.997	1.720.828
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	4.486	5.336	8.730
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1T 8MP/ISIN: LU0916727158	--	10	10
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	109.180	136.995	245.844
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	7.008	7.394	12.537
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	8.769	8.202	12.454
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	277	286	1.938
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED7/ISIN: LU0665630579	--	10	10
- Klasse A (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	1.655	2.606	3.492
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED4/ISIN: LU0665630140	49	33	31
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	478.644	710.124	1.435.782
Teilfondsvermögen in Mio. USD	20,0	24,9	50,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	10,24
2018	18,21
2019	4,06
2020	18,49
2022	18,18
2023	5,06
2024	3,01
2025	2,03
2027	6,82
Sonstige Fälligkeiten	11,22
Sonstige Vermögenswerte	2,68
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	1.011.026,53	261.619,25
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	2.736,66	963.436,32
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	187,70	0,00
- negativer Zinssatz	-416,80	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.013.534,09	1.225.055,57
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-7.217,52
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.884,20	-15.674,23
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-135.301,41	-227.178,71
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-145.185,61	-250.070,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-71.176,82	-280.401,47
Nettoertrag/-verlust	797.171,66	694.583,64
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-39.656,23	-2.412.811,85
- Devisentermingeschäften	114.910,27	639.495,51
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-294.179,05	63.782,93
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	125.810,39	277.700,57
Nettogewinn/-verlust	704.057,04	-737.249,20
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.946,78	185.563,53
- Devisentermingeschäften	202.972,38	-1.200.679,88
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	107.046,80	233.571,03
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.012.129,44	-1.518.794,52

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 19.273.828,47)	19.461.513,80	22.926.726,50
Festgelder	0,00	688.786,45
Bankguthaben	70.289,13	170.247,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	200.337,35	293.088,91
- Festgeldern	21.746,32	22.253,13
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	58.955,23	6.397,84
- Wertpapiergeschäften	836.566,67	1.903.198,92
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	332.543,93	136.891,48
Gesamtvermögen	20.981.952,43	26.147.590,73
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-16.925,46	-551.699,39
- Wertpapiergeschäften	-950.267,27	-700.000,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.946,30	-16.821,06
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.636,60	-13.956,53
Gesamtverbindlichkeiten	-986.775,63	-1.282.476,98
Teilfondsvermögen	19.995.176,80	24.865.113,75

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	24.865.113,75	49.998.827,97
Mittelzuflüsse	833.433,81	2.452.463,77
Mittelrückflüsse	-6.075.444,87	-24.874.142,07
Ausschüttung	-585.421,76	-1.195.942,30
Ertragsausgleich	-54.633,57	2.700,90
Betriebsergebnis	1.012.129,44	-1.518.794,52
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.995.176,80	24.865.113,75

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	870.997	1.720.828
- ausgegeben	23.124	158.823
- zurückgenommen	-284.054	-1.008.654
- am Ende des Berichtszeitraums	610.067	870.997

Allianz Convertible Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							753.371.000,84	92,64	
Aktien							37,69	0,00	
Deutschland							37,69	0,00	
DE0005552004	Deutsche Post			Shs	1	EUR	37,685	0,00	
Obligationen							753.370.963,15	92,64	
Österreich							71.010.171,50	8,74	
AT0000A1NQH2	0,0000	%	BUWOG EUR Zero-Coupon Notes 09.09.2021	EUR	13.000,0	%	107,660	13.995.800,00	1,72
AT0000A1YDF1	0,7500	%	CA Immobilien Anlagen EUR Notes 17/25	EUR	6.100.000,0	%	100,757	6.146.146,50	0,76
XS0592528870	4,2500	%	IMMOFINANZ EUR Notes 11/18	EUR	250.000,0	%	4,520	11.300.000,00	1,39
XS1551932046	2,0000	%	IMMOFINANZ EUR Notes 17/24	EUR	14.000,0	%	116,035	16.244.900,00	2,00
XS1398317484	1,2500	%	Steinhoff Finance Holding EUR Notes 16/23	EUR	11.000,0	%	88,353	9.718.775,00	1,20
XS1272162584	1,2500	%	Steinhoff Finance Holdings EUR Notes 15/22	EUR	15.000,0	%	90,697	13.604.550,00	1,67
Belgien							25.014.390,00	3,08	
BE6286986284	0,0000	%	Bekaert EUR Zero-Coupon Notes 09.06.2021	EUR	9.000,0	%	106,482	9.583.380,00	1,18
BE6258355120	0,3750	%	Sagerpar EUR Notes 13/18	EUR	14.000,0	%	110,222	15.431.010,00	1,90
Frankreich							178.159.417,63	21,87	
FR0013261062	0,0000	%	Carrefour USD Zero-Coupon Notes 14.06.2023	USD	11.000,0	%	93,757	8.745.622,02	1,08
FR0013230745	0,0000	%	Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.01.2022	USD	12.000,0	%	108,091	10.999.301,25	1,35
FR0013208295	0,0000	%	Crédit Agricole EUR Zero-Coupon Notes 03.10.2019	EUR	14.000,0	%	80,557	11.277.910,00	1,39
FR0011629344	0,8750	%	Foncière Des Regions EUR Notes 13/19	EUR	12.000,0	%	99,115	11.893.800,00	1,46
FR0012817542	0,0000	%	Ingenico Group EUR Zero-Coupon Notes 26.06.2022	EUR	7.000,0	%	167,500	11.725.000,00	1,44
FR0013113073	0,0000	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton USD Zero-Coupon Notes 16.02.2021	USD	2.826,7	%	296,566	7.108.773,26	0,87
FR0013170925	0,1250	%	Nexity EUR Notes 16/23	EUR	14.000,0	%	70,234	9.832.760,00	1,20
XS1637272342	0,3750	%	Orange GBP Notes 17/21	GBP	17.000,0	%	100,429	19.365.391,15	2,37
FR0013200995	0,1250	%	Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	4.000,0	%	122,192	4.887.660,00	0,60
FR0013087186	0,0000	%	Safran EUR Zero-Coupon Notes 31.12.2020	EUR	18.000,0	%	100,343	18.061.650,00	2,22
XS1327914062	0,5000	%	TOTAL USD MTN 15/22	USD	7.000,0	%	102,688	6.095.508,44	0,75
FR0013204286	0,0000	%	Ubisoft Entertainment EUR Zero-Coupon Notes 27.09.2021	EUR	17.000,0	%	72,935	12.398.865,00	1,52
XS1433199624	0,0000	%	Valeo USD Zero-Coupon MTN 16.06.2021	USD	15.000,0	%	113,116	14.388.240,70	1,76
FR0013134681	0,0000	%	Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2021	EUR	50.000,0	%	29,761	14.880.500,00	1,83
FR0013237856	0,3750	%	Vinci USD Notes 17/22	USD	12.000,0	%	111,313	11.327.170,81	1,39
FR0013169810	0,0000	%	Wendel EUR Zero-Coupon Notes 31.07.2019	EUR	9.000,0	%	57,459	5.171.265,00	0,64
Deutschland							135.753.493,36	16,69	
DE000A168544	1,0000	%	AURELIUS Equity Opportunities EUR Notes 15/20	EUR	4.000,0	%	119,523	4.780.920,00	0,59
DE000A2BPEU0	0,9250	%	BASF USD MTN 17/23	USD	3.000.000,0	%	104,870	2.667.883,36	0,33
DE000A2E4GF6	0,0500	%	Bayer EUR Notes 17/20	EUR	21.000,0	%	111,487	23.412.270,00	2,88
DE000A1R0VM5	0,6000	%	Deutsche Post EUR Notes 12/19	EUR	4.000,0	%	183,871	7.354.820,00	0,90
DE000A28PB84	0,3250	%	Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	32.000,0	%	102,800	32.895.840,00	4,04
DE000A1YC3T6	0,0000	%	Fresenius EUR Zero-Coupon Notes 24.09.2019	EUR	12.000,0	%	140,211	16.825.320,00	2,07
DE000A13R491	1,1250	%	Fresenius Medical Care EUR Notes 14/20	EUR	2.500,0	%	124,015	3.100.375,00	0,38
DE000A161GV3	0,0000	%	Haniel Finance Deutschland EUR Zero-Coupon Notes 12.05.2020	EUR	19.000,0	%	101,519	19.288.515,00	2,37
DE000A161KH4	3,0000	%	Rocket Internet EUR Notes 15/22	EUR	12.000,0	%	102,732	12.327.840,00	1,52
DE000A1ML4A7	2,7500	%	SGL Carbon EUR Notes 12/18	EUR	13.000,0	%	100,767	13.099.710,00	1,61
Ungarn							20.145.680,00	2,48	
XS0993164895	3,3750	%	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő EUR Notes 13/19	EUR	17.000,0	%	118,504	20.145.680,00	2,48
Italien							47.045.845,00	5,80	
XS1268574891	0,8750	%	Beni Stabili EUR Notes 15/21	EUR	13.000,0	%	103,557	13.462.410,00	1,66
XS1551933010	0,0000	%	Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2022	EUR	15.000,0	%	108,784	16.317.525,00	2,01
XS1583310807	0,0000	%	Snam EUR Zero-Coupon Notes 20.03.2022	EUR	6.000.000,0	%	103,853	6.231.150,00	0,77
XS1209185161	1,1250	%	Telecom Italia (Milano) EUR Notes 15/22	EUR	11.000,0	%	100,316	11.034.760,00	1,36
Jersey							45.619.436,50	5,62	
XS0994825916	1,8750	%	Balfour Beatty Finance No.2 GBP Notes 13/18	GBP	9.000,0	%	99,752	10.183.154,21	1,25
XS1242977889	0,0000	%	British Land White GBP Zero-Coupon Notes 09.06.2020	GBP	14.000,0	%	96,550	15.332.066,34	1,89
XS0954745351	1,1250	%	Derwent London Capital No 2 Jersey GBP Notes 13/19	GBP	2.500,0	%	104,815	2.972.239,65	0,37
XS0969485068	1,0000	%	Great Portland Estates Capital Jersey GBP Notes 13/18	GBP	2.500,0	%	101,144	2.868.141,08	0,35

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1511910025	2,8750	%	Intu Jersey 2 GBP Notes 16/22	GBP	7.000,0	% 95,068	7.548.362,94	0,93
XS1383319974	2,6250	%	Remgro Jersey GBP Notes 16/21	GBP	6.000,0	% 98,675	6.715.472,28	0,83
Luxemburg							43.070.855,95	5,30
XS1084287322	0,6250	%	APERAM USD Notes 14/21	USD	2.000,0	% 131,125	2.223.872,13	0,27
XS1336607715	1,5000	%	Aroundtown EUR Notes 15/21	EUR	4.000,0	% 119,376	4.775.040,00	0,59
XS1082775054	1,7500	%	FF Group Finance Luxembourg EUR Notes 14/19	EUR	4.500,0	% 96,117	4.325.242,50	0,53
XS1373990834	0,2500	%	Grand City Properties EUR Notes 16/22	EUR	22.000,0	% 100,817	22.179.630,00	2,73
DE000A185XT1	2,0000	%	Klockner Financial Services EUR Notes 16/23	EUR	1.800,0	% 108,072	1.945.287,00	0,24
NO0010661168	1,0000	%	Subsea 7 USD Notes 12/17	USD	9.000,0	% 99,867	7.621.784,32	0,94
Malta							8.339.727,59	1,03
XS1292954812	2,7500	%	Brait GBP Notes 15/20	GBP	8.000,0	% 91,906	8.339.727,59	1,03
Mexiko							1.976.630,00	0,24
XS1238034695	0,0000	%	América Móvil EUR Zero-Cou- pon Notes 28.05.2020	EUR	2.000,0	% 98,832	1.976.630,00	0,24
Norwegen							13.780.800,00	1,69
NO0010748742	0,1250	%	Marine Harvest EUR Notes 15/20	EUR	11.000,0	% 125,280	13.780.800,00	1,69
Spanien							22.399.470,00	2,75
XS1322536506	0,6250	%	International Consolidated Air- lines Group EUR Notes 15/22	EUR	23.000,0	% 97,389	22.399.470,00	2,75
Schweden							4.570.468,22	0,56
XS1067081692	0,0000	%	Industrivarden SEK Zero-Cou- pon Notes 15.05.2019	SEK	40.000,0	% 109,600	4.570.468,22	0,56
Schweiz							5.087.405,70	0,63
CH0227342232	0,0000	%	Swiss Life Holding CHF Zero- Coupon Notes 02.12.2020	CHF	4.000,0	% 145,656	5.087.405,70	0,63
Niederlande							78.362.829,15	9,63
XS1434160971	0,0000	%	Airbus EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2021	EUR	21.000,0	% 117,516	24.678.255,00	3,03
DE000A1Z3XP8	1,8750	%	Brenntag Finance USD Notes 15/22	USD	4.000,0	% 102,420	3.474.074,11	0,43
XS1321004118	0,0000	%	Iberdrola International EUR Zero- Coupon MTN 11.11.2022	EUR	10.000,0	% 100,636	10.063.600,00	1,24
XS1046477581	0,8750	%	QIAGEN USD Notes 14/21	USD	10.000,0	% 121,148	10.273.271,65	1,26
XS1638065414	0,2500	%	STMicroelectronics USD Notes 17/24	USD	27.000,0	% 113,662	26.023.959,45	3,20
XS1638064953	0,0000	%	STMicroelectronics USD Zero- Coupon Notes 03.07.2022	USD	4.000,0	% 113,493	3.849.668,94	0,47
Vereinigtes Königreich							53.034.342,55	6,53
XS1410519976	1,0000	%	BP Capital Markets GBP Notes 16/23	GBP	11.000,0	% 118,363	14.768.249,65	1,82
XS1486508887	3,8750	%	Inmarsat USD Notes 16/23	USD	20.000,0	% 108,252	18.359.474,25	2,26
XS1325649140	0,0000	%	Vodafone Group GBP Zero- Coupon MTN 26.11.2020	GBP	18.000,0	% 97,500	19.906.618,65	2,45
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							753.371.000,84	92,64
Einlagen bei Kreditinstituten							67.649.926,38	8,32
Täglich fällige Gelder							67.649.926,38	8,32
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			64.595.007,94	7,94
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			EUR			3.054.918,44	0,38
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							67.649.926,38	8,32

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				336.000,00	0,04
Futuresgeschäfte				336.000,00	0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				336.000,00	0,04
DJ EURO STOXX 600 Index Futures 12/17	Ctr	1.200	EUR 384,900	336.000,00	0,04
OTC-gehandelte Derivate				179.248,74	0,02
Devisentermingeschäfte				179.248,74	0,02
Sold EUR / Bought CHF - 21 Dec 2017	EUR	-4.380.481,63		-10.540,47	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 18 Dec 2017	EUR	-1.488.373,97		-16.579,58	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 21 Dec 2017	EUR	-5.212.731,63		1.180,63	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 18 Dec 2017	GBP	-1.300.000,00		36.796,51	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 21 Dec 2017	GBP	-24.300.000,00		139.716,67	0,02
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-21.000.000,00		28.674,98	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				515.248,74	0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-8.272.310,70	-1,02
Teilfondsvermögen	EUR			813.263.865,26	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	130,62	126,44	125,90
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	135,53	130,60	129,24
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	100,33	97,06	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.402,01	1.342,95	1.321,16
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.153,63	1.105,50	1.088,01
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D RBJ/ISIN: LU1610656172	990,90	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	107,29	102,95	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.152,42	1.101,24	1.080,78
Aktienumlauf in Stück		1.954.309	1.842.811	2.277.396
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	1.037.805	801.352	663.925
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	399.065	701.367	1.375.499
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	14.709	17.681	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	171.328	85.204	113.894
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	49.140	51.367	52.855
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D RBJ/ISIN: LU1610656172	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	29	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	282.233	185.831	71.223
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		813,3	570,5	546,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	21,87
Deutschland	16,69
Niederlande	9,63
Österreich	8,74
Vereinigtes Königreich	6,53
Italien	5,80
Jersey	5,62
Luxemburg	5,30
Belgien	3,08
Spanien	2,75
Ungarn	2,48
Sonstige Länder	4,15
Sonstige Vermögenswerte	7,36
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	7.227.302,65	5.930.766,79
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	105,69
- negativer Zinssatz	-177.865,79	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	7.049.436,86	5.930.872,48
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-11.569,08	-135.867,30
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-184.643,48	-170.397,89
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.183.860,78	-5.626.541,65
Sonstige Kosten	-24.848,71	-19.825,09
Summe der Aufwendungen	-6.404.922,05	-5.952.631,93
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	349.339,66	549.934,79
Nettoertrag/-verlust	993.854,47	528.175,34
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	4.597.261,55	-1.411.722,00
- Devisen	-1.936.386,47	-197.183,66
- Devisentermingeschäften	-1.046.917,78	3.239.892,75
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.904.493,90	397.359,42
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	2.533.151,29	485.220,52
Nettogewinn/-verlust	23.045.456,96	3.041.742,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	336.000,00	0,00
- Devisen	-11.961,84	-50.638,24
- Devisentermingeschäften	224.651,45	-63.466,84
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.802.892,39	2.325.719,38
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	30.397.038,96	5.253.356,67

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 740.012.701,66)	753.371.000,84	572.052.268,83
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	67.649.926,38	969.010,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.694.340,56	1.275.599,34
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	111.194,79	87.702,21
- Wertpapiergeschäften	4.863.889,07	4.007.519,81
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	336.000,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	206.368,79	69.979,40
Gesamtvermögen	828.232.720,43	578.462.079,67
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-124.846,21	-122.744,74
- Wertpapiergeschäften	-14.241.823,80	-7.255.824,69
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-575.065,11	-476.373,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-27.120,05	-115.382,11
Gesamtverbindlichkeiten	-14.968.855,17	-7.970.325,15
Teilfondsvermögen	813.263.865,26	570.491.754,52

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	570.491.754,52	546.309.364,15
Mittelzuflüsse	504.492.802,93	426.743.899,26
Mittelrückflüsse	-288.527.759,37	-406.228.790,41
Ausschüttung	-707.480,83	-550.919,84
Ertragsausgleich	-2.882.490,95	-1.035.155,31
Betriebsergebnis	30.397.038,96	5.253.356,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	813.263.865,26	570.491.754,52

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.842.811	2.277.396
- ausgegeben	1.447.196	1.611.373
- zurückgenommen	-1.335.698	-2.045.958
- am Ende des Berichtszeitraums	1.954.309	1.842.811

Allianz Coupon Select Plus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Investmentanteile					130.286.354,57	97,49	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxemburg							
LU0535372949	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -NT- EUR - (0,500%)	Shs	7.578	EUR	1.864,430	14.128.406,30	10,57
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,370%)	Shs	10.097	EUR	950,480	9.597.451,84	7,18
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,560%)	Shs	22.059	EUR	1.151,510	25.401.023,21	19,01
LU0788519535	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive -I- EUR - (0,800%)	Shs	19.311	EUR	1.114,120	21.515.102,21	16,10
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy -W- EUR - (0,500%)	Shs	12.473	EUR	1.065,260	13.287.208,49	9,94
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,510%)	Shs	5.069	EUR	1.074,780	5.448.540,25	4,08
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,660%)	Shs	4.553	EUR	1.213,690	5.526.447,60	4,14
LU1537446533	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 -WT- USD - (0,620%)	Shs	7.426	USD	1.093,240	6.884.549,63	5,15
LU1211505067	Allianz Global Investors Fund - Allianz High Dividend Asia Pacific Equity -W-H- EUR (hedged) - (0,710%)	Shs	9.210	EUR	868,090	7.995.457,00	5,98
LU0641242853	Allianz Global Investors Fund - Allianz Income and Growth -I (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,840%)	Shs	9.801	EUR	1.370,080	13.428.817,20	10,05
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	6.824	EUR	1.036,610	7.073.350,84	5,29
Investmentanteile					130.286.354,57	97,49	
Einlagen bei Kreditinstituten					1.223.510,17	0,92	
Täglich fällige Gelder					1.223.510,17	0,92	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					EUR	1.223.510,17	0,92
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.223.510,17	0,92	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR	2.123.963,79	1,59
Teilfondsvermögen					EUR	133.633.828,53	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	105,49	102,86
Aktienumlauf in Stück	1.266.760	1.380.484
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	1.266.760	1.380.484
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	133,6	142,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	25,77
Europäische Wandelanleihen	19,01
Europäische Hochzinaspapiere	16,10
Rentenwerte EUR	9,94
Europäische Aktien	8,22
Europäische Rentenwerte	7,18
Aktien Asien-Pazifikraum (ohne Japan)	5,98
Globale Hochzinaspapiere	5,29
Sonstige Vermögenswerte	2,51
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	41.837,79
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-6.328,70	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	2.268.530,74	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	47.148,60	1.558,52
Summe der Erträge	2.309.350,64	43.396,31
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-5.272,60
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00	-27.436,99
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.162.724,42	-598.919,09
Sonstige Kosten	-695.189,04	-336.135,36
Summe der Aufwendungen	-1.857.913,46	-967.764,04
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-62.729,50	-10.732,72
Nettoertrag/-verlust	388.707,68	-935.100,45
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-91.236,94	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.390.551,13	343.699,63
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-60.806,90	-1.623,02
Nettogewinn/-verlust	1.627.214,97	-593.023,84
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.541.146,73	4.601.748,14
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	5.168.361,70	4.008.724,30

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 122.143.459,70)	130.286.354,57	139.475.317,49
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.223.510,17	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	2.456.085,85	3.151.274,89
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	133.965.950,59	142.626.592,38
Bankverbindlichkeiten	0,00	-454.457,32
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-242.340,99	-54.667,17
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-89.781,07	-116.939,52
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-332.122,06	-626.064,01
Teilfondsvermögen	133.633.828,53	142.000.528,37

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	142.000.528,37	0,00
Mittelzuflüsse	0,00	142.471.540,84
Mittelrückflüsse	-11.845.932,55	-4.492.092,51
Ausschüttung	-1.812.665,39	0,00
Ertragsausgleich	123.536,40	12.355,74
Betriebsergebnis	5.168.361,70	4.008.724,30
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	133.633.828,53	142.000.528,37

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.380.484	0
- ausgegeben	0	1.425.214
- zurückgenommen	-113.724	-44.730
- am Ende des Berichtszeitraums	1.266.760	1.380.484

Allianz Coupon Select Plus II

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					180.198.785,43	97,99
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					180.198.785,43	97,99
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,370%)	Shs	17.379	EUR 950,480	16.518.722,69	8,98
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,320%)	Shs	11.175	EUR 1.080,230	12.071.267,79	6,56
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	10.171	EUR 1.339,540	13.624.652,89	7,41
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	10.057	EUR 1.530,900	15.396.746,60	8,37
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	4.914	EUR 1.400,910	6.884.087,15	3,74
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Opportunities -I- EUR - (1,200%)	Shs	4.348	EUR 960,260	4.175.429,42	2,27
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	15.488	EUR 461,710	7.150.788,11	3,89
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,520%)	Shs	9.678	EUR 1.037,410	10.039.792,55	5,46
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,510%)	Shs	10.377	EUR 1.074,780	11.152.788,93	6,06
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,660%)	Shs	8.903	EUR 1.213,690	10.805.865,60	5,88
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,470%)	Shs	2.513	USD 1.049,470	2.236.405,81	1,22
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,430%)	Shs	19.228	EUR 1.020,040	19.613.684,09	10,68
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Merger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	10.860	EUR 1.067,410	11.592.320,24	6,30
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,950%)	Shs	8.487	EUR 1.067,630	9.061.375,10	4,93
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR) - EUR (hedged) - (0,600%)	Shs	5.369	EUR 1.041,340	5.591.438,68	3,04
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	9.367	EUR 1.036,610	9.710.420,33	5,28
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,210%)	Shs	5.805	EUR 1.014,820	5.890.924,56	3,20
LU0417273579	Allianz Volatility Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	6.427	EUR 1.350,900	8.682.074,89	4,72
Investmentanteile					180.198.785,43	97,99
Einlagen bei Kreditinstituten					144.612,13	0,08
Täglich fällige Gelder					144.612,13	0,08
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					EUR 144.612,13	0,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					144.612,13	0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR 3.548.014,06	1,93
Teilfondsvermögen					EUR 183.891.411,62	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	102,85	99,91
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	1.787.880	405.840
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	183,9	40,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Europäische Rentenwerte	15,54
Globale Aktien	14,67
Europäische Aktien	11,94
Globale Rentenwerte EUR	10,68
Globale Mischfonds	9,19
Schwellenmarktaktien	7,41
Alternative Aktienstrategie	5,47
Festverzinsliche inflationsgebundene Wertpapiere EUR	5,46
Globale Hochzinaspapiere	5,28
Finanzderivat	4,72
Rohstoff	3,89
Europäische Wandelanleihen	3,74
Sonstige Vermögenswerte	2,01
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	22.193,52	5.478,45
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-8.571,40	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	1.733.140,81	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	9.398,36	0,00
Summe der Erträge	1.756.161,29	5.478,45
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-6.702,14
Taxe d'Abonnement	-2.550,07	-4.370,59
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.375.344,59	-6.810,07
Sonstige Kosten	-816.905,76	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.194.800,42	-17.882,80
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-46.048,80	-24.118,73
Nettoertrag/-verlust	-484.687,93	-36.523,08
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-150.006,51	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	923.610,89	0,00
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-14.267,50	0,00
Nettogewinn/-verlust	274.648,95	-36.523,08
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.141.090,75	-1.397,40
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	5.415.739,70	-37.920,48

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 175.059.092,08)	180.198.785,43	32.890.432,13
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	144.612,13	3.231.571,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	151.801,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	5.583.629,12
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	3.801.270,50	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	184.144.668,06	41.857.433,46
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-129.663,13	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.299.868,15
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.593,31	-11.180,66
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-253.256,44	-1.311.048,81
Teilfondsvermögen	183.891.411,62	40.546.384,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	40.546.384,65	0,00
Mittelzuflüsse	147.128.658,83	40.560.186,40
Mittelrückflüsse	-9.259.687,86	0,00
Ertragsausgleich	60.316,30	24.118,73
Betriebsergebnis	5.415.739,70	-37.920,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	183.891.411,62	40.546.384,65

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	405.840	0
- ausgegeben	1.473.082	405.840
- zurückgenommen	-91.042	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.787.880	405.840

Allianz Coupon Select Plus III

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					97.266.402,47	98,10
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					97.266.402,47	98,10
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,370%)	Shs	9.381	EUR 950,480	8.916.263,73	8,99
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,320%)	Shs	6.028	EUR 1.080,230	6.512.103,90	6,57
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	5.484	EUR 1.339,540	7.346.009,23	7,41
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	5.422	EUR 1.530,900	8.300.553,58	8,37
LU0706716544	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	2.652	EUR 1.400,910	3.714.944,35	3,75
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Opportunities -I- EUR - (1,200%)	Shs	2.363	EUR 960,260	2.269.318,12	2,29
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	8.391	EUR 461,710	3.874.354,51	3,91
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,520%)	Shs	5.224	EUR 1.037,410	5.418.997,24	5,47
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,510%)	Shs	5.595	EUR 1.074,780	6.013.447,84	6,06
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,660%)	Shs	4.793	EUR 1.213,690	5.817.195,54	5,87
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,470%)	Shs	1.356	USD 1.049,470	1.207.030,33	1,22
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,430%)	Shs	10.379	EUR 1.020,040	10.586.700,37	10,67
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Merger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	5.857	EUR 1.067,410	6.252.212,11	6,31
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,950%)	Shs	4.555	EUR 1.067,630	4.863.366,40	4,90
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR) - EUR (hedged) - (0,600%)	Shs	2.918	EUR 1.041,340	3.038.910,24	3,06
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	5.091	EUR 1.036,610	5.277.549,44	5,32
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,210%)	Shs	3.133	EUR 1.014,820	3.179.278,84	3,21
LU0417273579	Allianz Volatility Strategy -I- EUR - (0,700%)	Shs	3.463	EUR 1.350,900	4.678.166,70	4,72
Investmentanteile					97.266.402,47	98,10
Einlagen bei Kreditinstituten					298.004,76	0,30
Täglich fällige Gelder					298.004,76	0,30
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			298.004,76	0,30
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					298.004,76	0,30
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.587.877,99	1,60
Teilfondsvermögen					99.152.285,22	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	100,60
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	100,61
Aktienumlauf in Stück	
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	985.592
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	534.915
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	450.677
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	99,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	22,68
Internationale Aktien	22,09
Europäische Aktien	14,22
Europäische Anleihen	8,99
Internationale Absolute-Return-Anlagen	8,11
Euroraum-Anleihen	6,57
Aktien	4,72
Rohstofffonds	3,91
Europäische Wandelanleihen	3,75
Globale Mischfonds	3,06
Sonstige Vermögenswerte	1,90
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-6.512,80
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	23.507,96
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	1.635,15
Summe der Erträge	18.630,31
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.627,53
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-450.743,27
Sonstige Kosten	-264.577,02
Summe der Aufwendungen	-719.947,82
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-11.671,17
Nettoertrag/-verlust	-712.988,68
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-91.139,94
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	235.595,87
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.447,06
Nettogewinn/-verlust	-571.979,81
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.217.130,23
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	645.150,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 96.049.272,24)	97.266.402,47
Festgelder	0,00
Bankguthaben	298.004,76
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	1.759.221,25
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	99.323.628,48
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-104.529,16
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-66.814,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-171.343,26
Teilfondsvermögen	99.152.285,22

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	104.135.433,65
Mittelrückflüsse	-5.643.417,08
Ertragsausgleich	15.118,23
Betriebsergebnis	645.150,42
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	99.152.285,22

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.041.954
- zurückgenommen	-56.362
- am Ende des Berichtszeitraums	985.592

Allianz Coupon Select Plus IV

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							12.335.630,00	90,24
Obligationen							12.335.630,00	90,24
Italien							6.218.115,00	45,49
IT0005274987	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2018	EUR	2.500,0	% 100,291	2.507.275,00	18,34
IT0005260010	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2018	EUR	1.700,0	% 100,260	1.704.420,00	12,47
IT0005278327	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2018	EUR	2.000,0	% 100,321	2.006.420,00	14,68
Spanien							6.117.515,00	44,75
ESOL01807137	0,0000	%	Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 13.07.2018	EUR	2.500,0	% 100,287	2.507.175,00	18,34
ESOL01806154	0,0000	%	Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	2.000,0	% 100,261	2.005.220,00	14,67
ESOL01808176	0,0000	%	Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 17.08.2018	EUR	1.600,0	% 100,320	1.605.120,00	11,74
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							12.335.630,00	90,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR			1.334.491,41	9,76
Teilfondsvermögen				EUR			13.670.121,41	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	99,92
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D VPI/ISIN: LU1657048358	99,95
Aktienumlauf in Stück	136.784
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	53.550
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D VPI/ISIN: LU1657048358	83.234
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	13,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	45,49
Spanien	44,75
Sonstige Vermögenswerte	9,76
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	0,00
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.475,82
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	0,00
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.475,82
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-4.615,57
Nettoertrag/-verlust	-6.091,39
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.261,49
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	-7.352,88
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	420,15
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	-6.932,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 12.335.209,85)	12.335.630,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.863.525,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	14.199.155,00
Bankverbindlichkeiten	-527.557,77
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.475,82
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-529.033,59
Teilfondsvermögen	13.670.121,41

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	13.677.425,07
Mittelrückflüsse	-4.986,50
Ertragsausgleich	4.615,57
Betriebsergebnis	-6.932,73
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.670.121,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	136.834
- zurückgenommen	-50
- am Ende des Berichtszeitraums	136.784

Allianz Credit Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							19.857.034,62	98,00	
Obligationen							19.857.034,62	98,00	
Australien							262.077,50	1,29	
XS0372174689	6,7500	%	National Australia Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	250,0	%	104,831	262.077,50	1,29
Österreich							508.430,50	2,51	
AT0000A1YDF1	0,7500	%	CA Immobilien Anlagen EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	100,757	302.269,50	1,49
XS0843322750	5,8750	%	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	200,0	%	103,081	206.161,00	1,02
Belgien							345.745,34	1,71	
BE6248510610	8,0000	%	KBC Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	400,0	%	101,930	345.745,34	1,71
Kanada							506.535,00	2,50	
XS1691466756	0,1710	%	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 17/21	EUR	500,0	%	101,307	506.535,00	2,50
Curaçao							207.858,00	1,03	
XS0765295828	2,8750	%	Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	200,0	%	103,929	207.858,00	1,03
Dänemark							716.370,50	3,53	
XS0974372467	3,8750	%	Danske Bank EUR FLR-Notes 13/23	EUR	200,0	%	103,684	207.368,00	1,02
XS0593960304	4,3750	%	TDC EUR MTN 11/18	EUR	500,0	%	101,801	509.002,50	2,51
Frankreich							5.844.463,83	28,84	
XS1626933102	0,4210	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	350,0	%	101,400	354.900,00	1,75
FR0010638338	7,7810	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 08/undefined	EUR	200,0	%	105,719	211.438,00	1,04
FR0011301480	4,4070	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/19	EUR	200,0	%	107,766	215.532,00	1,06
FR0010603159	8,2000	%	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 08/undefined	EUR	200,0	%	104,022	208.044,00	1,03
FR0010814434	7,8750	%	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	200,0	%	115,015	230.029,00	1,14
XS1204116088	3,1250	%	Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	103,330	206.660,00	1,02
XS0893201433	6,1250	%	Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	300,0	%	102,397	307.191,00	1,52
FR0011348531	4,1250	%	Lagarde EUR Notes 12/17	EUR	400,0	%	100,326	401.302,00	1,98
FR0012161362	2,0000	%	Lagarde EUR Notes 14/19	EUR	200,0	%	102,963	205.925,00	1,02
XS1050665386	2,3750	%	mFinance France EUR MTN 14/19	EUR	500,0	%	103,503	517.512,50	2,55
FR0010531012	6,3070	%	Natixis EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	250,0	%	100,395	250.987,50	1,24
FR0010817452	4,3750	%	NEW Areva Holding EUR MTN 09/19	EUR	200,0	%	107,537	215.074,00	1,06
FR0011567940	6,5000	%	Peugeot EUR MTN 13/19	EUR	200,0	%	108,350	216.700,00	1,07
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	99,920	199.840,00	0,99
XS1238996018	3,2500	%	Rexel EUR Notes 15/22	EUR	100,0	%	103,376	103.376,00	0,51
FR0013263936	1,0000	%	Safran EUR FLR-Notes 17/19	EUR	200,0	%	100,178	200.356,00	0,99
FR0013264884	0,2410	%	Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	300,0	%	100,254	300.762,00	1,48
XS0336598064	6,9990	%	Société Générale EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	300,0	%	101,623	304.869,00	1,50
XS0449487619	9,3750	%	Société Générale EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	200,0	%	116,345	232.690,00	1,15
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	%	105,461	210.922,00	1,04
XS1693818525	1,3750	%	Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	400,0	%	100,856	403.424,00	1,99
FR0011391838	4,8500	%	Veolia Environnement GBP FLR-Notes 13/undefined	GBP	300,0	%	101,953	346.929,83	1,71
Deutschland							1.380.192,50	6,81	
DE000CB83CE3	6,3750	%	Commerzbank EUR MTN 11/19	EUR	250,0	%	109,150	272.875,00	1,35
DE000A1R08U3	4,0000	%	ThyssenKrupp EUR MTN 13/18	EUR	200,0	%	103,561	207.122,00	1,02
XS1642546078	0,1210	%	Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 17/21	EUR	400,0	%	100,092	400.368,00	1,98
XS1692348847	0,2500	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	500,0	%	99,966	499.827,50	2,46
Island							309.420,00	1,53	
XS1308312658	3,0000	%	Landsbankinn EUR MTN 15/18	EUR	300,0	%	103,140	309.420,00	1,53
Irland							724.961,00	3,57	
XS1075963485	4,2500	%	Bank of Ireland EUR FLR-MTN 14/24	EUR	400,0	%	105,526	422.102,00	2,08
XS1321405968	1,2500	%	FCA Bank EUR MTN 15/18	EUR	300,0	%	100,953	302.859,00	1,49
Italien							1.446.746,50	7,15	
XS1070681397	2,3750	%	Banco BPM EUR MTN 14/18	EUR	100,0	%	100,684	100.684,00	0,50
XS1293577208	2,6250	%	Banco BPM EUR MTN 15/18	EUR	100,0	%	102,183	102.182,50	0,50
XS0835273235	6,2500	%	Buzzi Unicem EUR Notes 12/18	EUR	100,0	%	106,169	106.169,00	0,52
XS0861828407	4,3750	%	Leonardo EUR MTN 12/17	EUR	200,0	%	100,823	201.645,00	1,00
XS0182242247	5,7500	%	Leonardo EUR MTN 03/18	EUR	200,0	%	106,889	213.778,00	1,06
XS0360809577	6,6250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 08/18	EUR	200,0	%	103,836	207.672,00	1,02
XS0972240997	5,3500	%	Intesa Sanpaolo Vita EUR Notes 13/18	EUR	200,0	%	105,000	210.000,00	1,04
XS1137512312	0,8750	%	Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	200,0	%	100,129	200.258,00	0,99
XS0367777884	6,7000	%	UniCredit EUR MTN 08/18	EUR	100,0	%	104,358	104.358,00	0,52
Jersey							212.741,00	1,05	
XS1319818057	6,8750	%	Lincoln Finance EUR Notes 16/21	EUR	200,0	%	106,371	212.741,00	1,05
Luxemburg							1.335.333,00	6,60	
XS0559641146	5,8750	%	ArcelorMittal EUR MTN 10/17	EUR	200,0	%	100,875	201.749,00	1,00
XS0765621569	5,7500	%	ArcelorMittal EUR MTN 12/18	EUR	100,0	%	102,882	102.882,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1048518358	3,0000	% ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 104,214	208.427,00	1,03
XS0604641034	6,2500	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 11/18	EUR	200,0	% 102,747	205.494,00	1,01
XS1046851025	2,7500	% CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 103,921	207.841,00	1,03
XS0906420574	6,6250	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 102,931	102.931,00	0,51
XS0922296883	2,9330	% Gazprom Neft Via GPN Capital EUR Notes 13/18	EUR	100,0	% 101,440	101.440,00	0,50
XS0327237136	6,6050	% Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 07/18	EUR	200,0	% 102,285	204.569,00	1,01
Spanien						314.685,00	1,55
XS0989061345	5,0000	% CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	300,0	% 104,895	314.685,00	1,55
Schweden						761.294,00	3,76
XS1028954367	6,5000	% Ovako EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 101,936	203.872,00	1,01
XS1554462421	0,0180	% Scania EUR FLR-MTN 17/18	EUR	150,0	% 100,260	150.390,00	0,74
XS1599109896	0,0690	% Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	200,0	% 100,407	200.813,00	0,99
XS1036494638	2,3750	% Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	200,0	% 103,110	206.219,00	1,02
Schweiz						172.262,11	0,85
CH0214139930	4,7500	% UBS USD FLR-MTN 13/23	USD	200,0	% 101,570	172.262,11	0,85
Niederlande						2.394.579,96	11,81
XS1684241836	1,0000	% ABN AMRO Bank GBP MTN 17/20	GBP	700,0	% 100,837	800.641,93	3,94
NL0009213545	10,0000	% ASR Nederland EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	200,0	% 119,750	239.500,00	1,18
XS0366066149	6,1250	% ING Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	500,0	% 104,027	520.135,00	2,57
XS1428468885	4,8750	% Samvardhana Motherson Automotive Systems Group USD Notes 16/21	USD	250,0	% 105,024	222.649,03	1,10
XS0972570351	6,5000	% Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	% 105,721	211.442,00	1,04
XS1586555515	0,0210	% Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/19	EUR	400,0	% 100,053	400.212,00	1,98
Vereinigtes Königreich						1.413.893,88	6,98
US06739FHK03	7,7500	% Barclays Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	200,0	% 103,125	174.899,38	0,86
XS0433028254	6,0000	% HSBC Holdings EUR MTN 09/19	EUR	300,0	% 110,079	330.237,00	1,63
XS0564487568	6,6250	% International Game Technology EUR Notes 10/18	EUR	200,0	% 102,391	204.782,00	1,01
XS0157843771	0,2000	% Royal Bank of Scotland EUR FLR-MTN 02/17	EUR	300,0	% 99,799	299.395,50	1,48
XS0992632702	1,2500	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 13/17	EUR	200,0	% 100,150	200.300,00	0,99
XS1082970853	1,3750	% Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/19	EUR	200,0	% 102,140	204.280,00	1,01
USA						999.445,00	4,93
XS1687279841	0,0400	% Bank of America EUR FLR-MTN 17/21	EUR	500,0	% 100,003	500.015,00	2,47
XS1691349523	0,2910	% Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	500,0	% 99,886	499.430,00	2,46
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						1.360.309,48	6,72
Obligationen						1.360.309,48	6,72
Frankreich						255.001,03	1,26
US06675GAL95	1,7969	% Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 17/20	USD	300,0	% 100,237	255.001,03	1,26
Deutschland						425.545,86	2,10
US251525AV32	2,2735	% Deutsche Bank USD FLR-Notes 17/20	USD	500,0	% 100,365	425.545,86	2,10
USA						679.762,59	3,36
US44891AAP21	2,3250	% Hyundai Capital America USD FLR-Notes 17/20	USD	300,0	% 100,119	254.700,89	1,26
US654740BC20	1,7208	% Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/20	USD	500,0	% 100,251	425.061,70	2,10
Investmentanteile						454.028,19	2,24
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Frankreich						454.028,19	2,24
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)		Shs	5	EUR 99.764,490	454.028,19	2,24
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						21.671.372,29	106,96
Einlagen bei Kreditinstituten						4.378,36	0,02
Täglich fällige Gelder						4.378,36	0,02
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Sicherung von Derivaten						4.378,36	0,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.378,36	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				952,80	0,00
Futuresgeschäfte				952,80	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				952,80	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	-2 GBP	124,000	952,80	0,00
OTC-gehandelte Derivate				9.842,65	0,05
Devisentermingeschäfte				10.768,99	0,05
Sold EUR / Bought USD - 06 Dec 2017	EUR	-707.249,28		-31.555,92	-0,16
Sold GBP / Bought EUR - 21 Dec 2017	GBP	-1.015.510,00		4.194,05	0,02
Sold USD / Bought EUR - 06 Dec 2017	USD	-799.512,00		29.935,43	0,15
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-2.702.072,00		8.195,43	0,04
Swapgeschäfte				-926,34	0,00
Credit Default Swaps				-926,34	0,00
Sicherungsnehmer				2.903,72	0,02
Anglo American Capital 4.45% 27 Sep 2020 - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	500.000,00		3.601,94	0,02
BNP Paribas 2.75% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	500.000,00		0,00	0,00
J Sainsbury 1.25% 21 Nov 2019 - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	500.000,00		-698,22	0,00
Sicherungsgeber				-3.830,06	-0,02
Anglo American Capital 4.45% 27 Sep 2020 - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	500.000,00		-3.158,66	-0,02
J Sainsbury 1.25% 21 Nov 2019 - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	500.000,00		-8,28	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	500.000,00		-158,61	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	1.000.000,00		-504,51	0,00
Anlage in Derivaten				10.795,45	0,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-1.424.095,95	-7,03
Teilfondsvermögen	EUR			20.262.450,15	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.013,12
Aktienumlauf in Stück	20.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	20.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	20,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	32,34
Niederlande	11,81
Deutschland	8,91
USA	8,29
Italien	7,15
Vereinigtes Königreich	6,98
Luxemburg	6,60
Schweden	3,76
Irland	3,57
Dänemark	3,53
Österreich	2,51
Kanada	2,50
Sonstige Länder	9,01
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-6,96
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 106,96 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	458.734,13
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	33.701,96
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	25,13
- negativer Zinssatz	-15.317,15
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	477.144,07
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-19,23
- Swapgeschäften	-39.747,28
- Differenzkontrakten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.012,58
Erfolgsbezogene Vergütung	-65.028,12
Pauschalvergütung	-51.292,97
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-158.100,18
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	0,00
Nettoertrag/-verlust	319.043,89
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	33.147,32
- Devisen	-57.026,11
- Devisentermingeschäften	68.196,94
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-25.451,01
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	-37.221,50
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	300.689,53
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	952,80
- Devisen	-58,58
- Devisentermingeschäften	10.768,99
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-48.976,25
- CFD-Geschäftennnn	0,00
- Swapgeschäften	-926,34
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	262.450,15

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 21.720.348,54)	21.671.372,29
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.378,36
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	239.111,22
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	342.506,10
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	2.055,55
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.047.180,83
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	952,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	3.601,94
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	42.324,91
Gesamtvermögen	28.353.484,00
Bankverbindlichkeiten	-304.567,83
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-108.841,33
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-944,44
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.570.297,33
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.298,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-4.528,28
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-31.555,92
Gesamtverbindlichkeiten	-8.091.033,85
Teilfondsvermögen	20.262.450,15

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	20.000.000,00
Betriebsergebnis	262.450,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	20.262.450,15

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	20.000
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	20.000

Allianz Discovery Europe Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							45.198.663,30	94,45
Obligationen							45.198.663,30	94,45
Australien							1.339.555,00	2,79
XS0928456218	1,1250	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 103,351	413.404,00	0,86
XS1139088071	0,3750	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 101,347	405.388,00	0,85
XS0801654558	2,1250	%	Westpac Banking EUR MTN 12/19	EUR	300,0	% 104,303	312.909,00	0,65
XS0918557124	1,3750	%	Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 103,927	207.854,00	0,43
Österreich							1.221.460,00	2,55
XS0973424152	1,6250	%	KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	800,0	% 101,863	814.904,00	1,70
AT000B049531	0,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 101,639	406.556,00	0,85
Belgien							2.456.616,00	5,15
BE0002459346	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,147	408.588,00	0,85
BE0000329384	1,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	1.200,0	% 101,351	1.216.212,00	2,55
BE0002434091	1,2500	%	KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 103,977	831.816,00	1,75
Kanada							3.862.424,00	8,06
XS1172094747	0,2500	%	Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 101,088	404.352,00	0,84
XS1344742892	0,1000	%	Bank of Montreal EUR Notes 16/19	EUR	400,0	% 100,574	402.296,00	0,84
XS1051305974	1,0000	%	Bank of Nova Scotia EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 102,006	816.048,00	1,71
XS1264790939	0,5000	%	Bank of Nova Scotia EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 101,813	305.439,00	0,64
XS1041750404	1,1250	%	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	400,0	% 102,080	408.320,00	0,85
XS1125546454	0,3750	%	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	300,0	% 101,247	303.741,00	0,63
XS1078753958	0,7500	%	Royal Bank of Canada EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 101,861	814.888,00	1,70
XS1245943755	0,5000	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 101,835	407.340,00	0,85
Dänemark							944.195,00	1,97
XS0469000144	4,1250	%	Danske Bank EUR MTN 09/19	EUR	400,0	% 109,495	437.980,00	0,91
XS1197037515	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	500,0	% 101,243	506.215,00	1,06
Frankreich							9.154.005,00	19,14
FR0011711845	1,5000	%	BPCE SFH EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 104,209	416.834,00	0,87
FR0010910620	3,5000	%	CIF Euromortgage EUR Notes 10/20	EUR	900,0	% 110,146	991.314,00	2,08
FR0010464321	4,3750	%	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 07/19	EUR	300,0	% 107,418	322.254,00	0,67
FR0011780832	1,1250	%	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 102,211	306.633,00	0,64
XS1268552061	0,2000	%	Dexia Credit Local EUR MTN 15/18	EUR	1.200,0	% 100,503	1.206.036,00	2,53
XS1423725172	0,0400	%	Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	400,0	% 100,650	402.600,00	0,84
FR0010517417	4,2500	%	France Government EUR Bonds 07/17	EUR	1.000,0	% 100,294	1.002.940,00	2,09
FR0010604983	4,0000	%	France Government EUR Bonds 08/18	EUR	1.000,0	% 102,603	1.026.025,00	2,14
FR0011394345	1,0000	%	France Government EUR Bonds 13/18	EUR	2.000,0	% 101,045	2.020.900,00	4,23
FR0012562999	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 101,081	404.324,00	0,84
FR0011212232	3,0000	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	% 105,415	1.054.145,00	2,21
Deutschland							13.063.173,30	27,29
DE000BHY1299	1,1250	%	Berlin Hyp EUR Notes 13/18	EUR	200,0	% 100,535	201.070,00	0,42
DE0001104693	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 13.09.2019	EUR	200,0	% 101,396	202.792,00	0,42
DE0001104685	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2019	EUR	200,0	% 101,291	202.581,00	0,42
DE0001104651	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	200,0	% 100,721	201.442,00	0,42
DE0001104669	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2018	EUR	200,0	% 100,916	201.832,00	0,42
DE0001104677	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2019	EUR	200,0	% 101,126	202.252,00	0,42
DE0001104644	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	200,0	% 100,530	201.060,00	0,42
DE0001104628	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2017	EUR	1.000,0	% 100,148	1.001.480,00	2,09
DE000CZ40JR9	1,0000	%	Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 101,026	202.052,00	0,42
DE000EH094Y1	4,7500	%	Commerzbank EUR Notes 08/18 S.2259	EUR	300,0	% 103,468	310.404,00	0,65
DE000DB5EVA0	3,3750	%	Deutsche Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	% 101,916	407.664,00	0,85
DE000DKB0176	1,0000	%	Deutsche Kreditbank EUR Notes 13/18 S.60	EUR	100,0	% 100,446	100.446,00	0,21
DE000A1R0527	1,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 104,344	626.064,00	1,31
DE000DXA1LK0	4,7500	%	Dexia Kommunalbank Deutschland EUR Notes 08/18 S.1559	EUR	300,0	% 103,220	309.660,00	0,65

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1669346485	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 22.05.2020	EUR	1.200,0	% 100,964	1.211.562,00	2,54
DE000HSH4MH4	1,3750	%	HSH Nordbank EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 101,575	304.725,00	0,64
DE0001040509	4,2500	%	Land Baden-Württemberg EUR Notes 08/18 S.76	EUR	600,0	% 101,228	607.365,00	1,27
XS0775280166	2,0000	%	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 12/19	EUR	300,0	% 103,752	311.256,00	0,65
XS1002933668	0,7500	%	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/17	EUR	300,0	% 100,229	300.687,00	0,63
XS0332675502	4,3750	%	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 07/17	EUR	200,0	% 100,759	201.518,00	0,42
DE000MHB11J1	1,1250	%	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 101,543	203.086,00	0,42
DE0001590552	2,5000	%	State of Lower Saxony EUR Notes 11/18 S.213	EUR	600,0	% 103,156	618.933,00	1,29
DE000A1611F9	0,0750	%	State of Lower Saxony EUR Notes 15/18 S.853	EUR	680,0	% 100,479	683.253,80	1,43
DE000A2GSDW1	0,0000	%	State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 13.02.2020	EUR	1.000,0	% 100,913	1.009.130,00	2,11
DE000NRW0HD5	0,0500	%	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 15/18	EUR	100,0	% 100,661	100.661,00	0,21
DE000NRW0EP6	1,7500	%	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 12/19 S.1194	EUR	300,0	% 103,589	310.765,50	0,65
DE000NRW2293	1,0000	%	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/19 S.1286	EUR	800,0	% 102,019	816.152,00	1,70
DE000RLP0769	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon MTN 16.07.2018	EUR	1.000,0	% 100,397	1.003.965,00	2,10
DE000RLP0884	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	1.000,0	% 100,932	1.009.315,00	2,11
Irland							1.332.661,00	2,79
XS0907907140	2,7500	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	200,0	% 101,472	202.943,00	0,42
XS1046173958	1,7500	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	800,0	% 103,062	824.492,00	1,73
XS1170193061	0,5000	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	300,0	% 101,742	305.226,00	0,64
Luxemburg							1.507.616,00	3,15
EU000A1G0BR8	0,2500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	500,0	% 100,032	500.160,00	1,04
XS1316421137	0,1250	%	Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	200,0	% 100,378	200.756,00	0,42
XS1199018398	0,2500	%	Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	800,0	% 100,838	806.700,00	1,69
Neuseeland							1.423.041,00	2,97
XS0985215184	1,5000	%	ASB Finance (London) EUR MTN 13/18	EUR	800,0	% 101,958	815.664,00	1,70
XS0562630391	3,1250	%	BNZ International Funding (London) EUR MTN 10/17	EUR	300,0	% 100,496	301.488,00	0,63
XS1079993538	0,8750	%	Westpac Securities NZ (London) EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,963	305.889,00	0,64
Norwegen							2.063.619,50	4,32
XS0877571884	1,0000	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 100,445	301.333,50	0,63
XS0851683473	1,2500	%	Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR	200,0	% 100,166	200.331,00	0,42
XS0794570944	2,0000	%	Eika Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 103,958	519.790,00	1,09
XS0738895373	2,7500	%	Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 104,169	416.676,00	0,87
XS0942804351	1,5000	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 104,617	209.233,00	0,44
XS0995022661	1,5000	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 104,064	416.256,00	0,87
Portugal							411.776,00	0,86
PTBSQEOE0029	1,6250	%	Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,944	411.776,00	0,86
Spanien							418.622,00	0,87
ES0413790355	2,1250	%	Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	400,0	% 104,656	418.622,00	0,87
Schweden							1.358.842,00	2,84
XS0894500981	1,5000	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 104,223	416.890,00	0,87
XS0988357090	1,6250	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 105,568	527.840,00	1,10
XS0925525510	1,1250	%	Swedbank Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 103,528	414.112,00	0,87
Schweiz							1.029.057,00	2,15
XS0692723553	2,8750	%	Credit Suisse (Guernsey) EUR MTN 11/18	EUR	700,0	% 103,349	723.439,50	1,51
XS1044479373	1,0000	%	Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,873	305.617,50	0,64
Niederlande							2.496.787,00	5,23
XS0479696204	4,0000	%	ING Bank EUR Notes 10/20	EUR	800,0	% 109,928	879.420,00	1,84
NL0011005137	0,0000	%	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2018	EUR	1.000,0	% 100,364	1.003.640,00	2,10
XS0977140531	1,7500	%	NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 102,138	204.275,00	0,43
XS1054163347	1,2500	%	NIBC Bank EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,363	409.452,00	0,86
Vereinigtes Königreich							1.115.213,50	2,32

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0577751141	4,1250	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	300,0	% 101,303	303.909,00	0,63
XS0546057570	3,6250	%	Santander UK EUR MTN 10/17	EUR	100,0	% 100,027	100.026,50	0,21
XS0582479522	4,3750	%	Santander UK EUR MTN 11/18	EUR	200,0	% 101,499	202.998,00	0,42
XS1248340587	0,5000	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,656	508.280,00	1,06
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							45.198.663,30	94,45
Einlagen bei Kreditinstituten							3.148.421,64	6,58
Täglich fällige Gelder							3.148.421,64	6,58
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			381.384,99	0,80
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			EUR			2.767.036,65	5,78
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							3.148.421,64	6,58

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Finanzierungs- zusage	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-352.742,50		-0,73
Futuresgeschäfte				-352.742,50		-0,73
Verkaufte Index-Futures				-352.742,50		-0,73
DAX Index Futures 12/17	Ctr	-13	EUR 12.690,000	-106.687,50		-0,22
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	-146	EUR 3.550,000	-174.000,00		-0,36
DJ EURO STOXX 600 Technology Index Futures 12/17	Ctr	-170	EUR 433,300	-72.055,00		-0,15
OTC-gehandelte Derivate				-235.369,88		-0,54
Devisentermingeschäfte				-333.203,34		-0,70
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-9.881,38		280,69		0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY	-106.576.391,00		11.906,08		0,02
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2017	EUR	-23.573.561,53		-345.372,70		-0,72
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-555,44		-17,41		0,00
Differenzkontraktenn				97.833,46	50047495,61	0,16
Gekaufte Differenzkontraktenn				159.285,21	33815230,44	0,28
ABN AMRO Group	Shs	13.693	EUR 24,785	1.437,77	339381,01	0,00
AIXTRON	Shs	9.015	EUR 11,300	3.065,10	101869,5	0,01
Allianz	Shs	3.218	EUR 186,850	643,60	601283,3	0,00
AMS	Shs	10.859	CHF 70,150	6.159,72	664775,72	0,01
AP Moeller - Maersk -B-	Shs	110	DKK 12.110,000	1.478,20	179010,12	0,00
ArcelorMittal	Shs	48.113	EUR 21,510	10.344,29	1034910,63	0,02
ASM International	Shs	14.105	EUR 52,790	4.372,55	744602,95	0,01
Banco Santander	Shs	75.000	EUR 5,890	2.250,00	441750	0,00
Capgemini	Shs	4.844	EUR 99,670	3.100,16	482801,48	0,01
Cloetta -B-	Shs	74.130	SEK 28,000	2.322,88	216801,85	0,00
Continental	Shs	2.250	EUR 214,000	2.025,00	481500	0,00
Croda International	Shs	12.800	GBP 37,570	4.650,94	546049,31	0,01
Deutsche Pfandbriefbank	Shs	37.950	EUR 12,575	4.743,75	477221,25	0,01
Deutsche Telekom	Shs	12.000	EUR 15,705	60,00	188460	0,00
Duni	Shs	48.002	SEK 126,250	-2.506,92	632997,04	-0,01
Elekta -B-	Shs	142.250	SEK 82,700	-11.886,48	1228764,75	-0,02
Erste Group Bank	Shs	13.342	EUR 36,170	2.868,53	482580,14	0,01
Genmab	Shs	4.312	DKK 1.402,000	5.794,55	812395,53	0,01
Glanbia	Shs	30.590	EUR 16,220	4.741,45	496169,8	0,01
Hugo Boss	Shs	9.566	EUR 74,060	-4.209,04	708457,96	-0,01
Indra Sistemas	Shs	83.090	EUR 13,395	15.787,10	1112990,55	0,03
Intesa Sanpaolo	Shs	175.275	EUR 2,986	-701,10	523371,15	0,00
INVISIO Communications	Shs	66.744	SEK 82,250	-5.228,59	573401,86	-0,01
Mediobanca	Shs	63.365	EUR 9,030	-2.534,60	572185,95	-0,01
Millicom International Cellular (SDR)	Shs	23.272	SEK 531,500	-15.800,03	1291956,63	-0,03
Münchener Rückversicherung-Gesellschaft in München	Shs	5.010	EUR 179,150	4.509,00	897541,5	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NKT	Shs	19.319 DKK	536,000	-12.980,62	1391522,37	-0,03
OCI	Shs	30.500 EUR	19,725	1.220,00	601612,5	0,00
OSRAM Licht	Shs	16.869 EUR	64,770	10.121,40	1092605,13	0,02
Panalpina Welttransport Holding	Shs	4.230 CHF	136,700	5.168,04	504622,4	0,01
Partners Group Holding	Shs	432 CHF	646,000	754,00	243542,02	0,00
Puma	Shs	3.264 EUR	324,400	-10.118,40	1058841,6	-0,02
Royal Unibrew	Shs	23.784 DKK	339,300	15.341,47	1084449,96	0,03
Ryanair Holdings	Shs	21.200 EUR	16,435	-12.190,43	348422	-0,03
Sacyr	Shs	396.100 EUR	2,207	9.506,40	874192,7	0,02
SCOR	Shs	26.000 EUR	35,100	25.350,00	912600	0,05
Shire	Shs	13.377 GBP	37,780	3.949,23	573853,96	0,01
Sligro Food Group	Shs	18.860 EUR	37,325	11.221,70	703949,5	0,02
SLM Solutions Group	Shs	28.222 EUR	35,000	14.675,44	987770	0,03
Smurfit Kappa Group	Shs	28.808 EUR	26,755	-7.922,20	770758,04	-0,02
Société Générale	Shs	7.750 EUR	48,885	1.395,00	378858,75	0,00
STMicroelectronics	Shs	21.500 EUR	16,220	752,50	348730	0,00
Storebrand	Shs	229.244 NOK	68,350	36.692,83	1671969,95	0,08
Symrise	Shs	12.920 EUR	64,010	2.067,20	827009,2	0,00
TDC	Shs	108.330 DKK	36,170	1.746,91	526548,05	0,00
ThyssenKrupp	Shs	15.000 EUR	25,210	4.575,00	378150	0,01
UniCredit	Shs	34.321 EUR	18,010	343,21	618121,21	0,00
United Internet	Shs	10.000 EUR	52,450	9.200,00	524500	0,02
Volvo -B-	Shs	38.264 SEK	156,400	9.991,74	625083,56	0,02
Zalando	Shs	11.756 EUR	41,885	5.701,66	492400,06	0,01
Zooplus	Shs	3.074 EUR	143,750	-4.764,70	441887,5	-0,01
Verkaufte Differenzkontraktenn				-61.451,75	16232265,17	-0,12
Adidas	Shs	-3.900 EUR	188,250	-1.560,00	734175	0,00
Air Liquide	Shs	-7.843 EUR	111,550	-5.490,10	874886,65	-0,01
Airbus	Shs	-7.472 EUR	80,000	2.764,64	597760	0,01
Alfa Laval	Shs	-32.218 SEK	198,600	-7.066,90	668326,65	-0,01
Azimut Holding	Shs	-36.685 EUR	18,270	-9.538,10	670234,95	-0,02
E.ON	Shs	-27.500 EUR	9,360	192,50	257400	0,00
Electrolux -B-	Shs	-16.568 SEK	274,300	-5.191,61	474686,47	-0,01
Fielmann	Shs	-7.245 EUR	73,240	-1.666,35	530623,8	0,00
Givaudan	Shs	-573 CHF	2.095,000	-3.000,29	1047601,93	-0,01
H Lundbeck	Shs	-8.555 DKK	366,100	-3.793,80	420882,15	-0,01
Hargreaves Lansdown	Shs	-21.919 GBP	14,970	995,55	372583,17	0,00
Industria de Diseno Textil	Shs	-11.580 EUR	31,710	-1.447,50	367201,8	0,00
Marine Harvest	Shs	-16.500 NOK	156,500	-4.401,65	275543,56	-0,01
Marks & Spencer Group	Shs	-150.000 GBP	3,525	-2.554,84	600386,72	-0,01
Novartis	Shs	-6.649 CHF	82,550	-870,37	478995,08	0,00
Novozymes -B-	Shs	-24.097 DKK	323,500	1.619,10	1047557,87	0,00
Pets at Home Group	Shs	-139.100 GBP	2,168	-2.843,02	342426,29	-0,01
Poste Italiane	Shs	-278.276 EUR	6,215	-11.131,04	1729485,34	-0,02
Reckitt Benckiser Group	Shs	-2.780 GBP	67,530	1.641,45	213168,11	0,00
Rolls-Royce Holdings	Shs	-97.975 GBP	8,840	-25.031,01	983440,83	-0,05
Royal Bank of Scotland Group	Shs	-530.874 GBP	2,664	26.523,13	1605855,17	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	-87.285 SEK	106,400	0,00	970045,72	0,00
SKF -B-	Shs	-31.130 SEK	175,700	-6.503,09	571296,86	-0,01
Verbund	Shs	-19.990 EUR	19,895	-3.098,45	397701,05	-0,01
Anlage in Derivaten				-588.112,38		-1,27
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			115.131,97		0,24
Teilfondsvermögen	EUR			47.874.104,53		100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	95,54	99,39
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVF/ISIN: LU1366194626	93,76	97,64
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	961,37	993,72
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVK/ISIN: LU1366195607	983,83	1.015,35
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	944,44	977,38
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FP9/ISIN: LU1377964736	96,15	99,55
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	989,91	1.014,45
- Klasse I2 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2A PJB/ISIN: LU1462192094	194.985,09	201.480,81
Aktienumlauf in Stück		145.589	150.035
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	115.149	135.966
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVF/ISIN: LU1366194626	10	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	13.886	8.168
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVK/ISIN: LU1366195607	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	1.462	866
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FP9/ISIN: LU1377964736	10	10
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	8	8
- Klasse I2 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2A PJB/ISIN: LU1462192094	15.064	5.006
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		47,9	31,4

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	27,29
Frankreich	19,14
Kanada	8,06
Niederlande	5,23
Belgien	5,15
Norwegen	4,32
Luxemburg	3,15
Neuseeland	2,97
Schweden	2,84
Australien	2,79
Irland	2,79
Österreich	2,55
Vereinigtes Königreich	2,32
Sonstige Länder	5,85
Sonstige Vermögenswerte	5,55
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	330.812,87	30.897,02
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-13.855,33	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	452.804,67	101.272,51
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	769.762,21	132.169,53
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-4.160,63	-3.423,13
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	-467.524,52	-116.081,97
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.480,58	-3.777,15
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	-58.137,76
Pauschalvergütung	-528.397,86	-110.112,01
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.009.563,59	-291.532,02
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-96.213,06	-73.075,44
Nettoertrag/-verlust	-336.014,44	-232.437,93
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-1.280.344,01	-214.294,70
- Devisen	110.287,55	-67.867,53
- Devisentermingeschäften	-1.509.123,79	63.101,62
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-335.156,09	0,00
- CFD-Geschäftennnn	1.029.103,63	466.655,23
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.263.527,39	56.213,68
Nettogewinn/-verlust	-3.584.774,54	71.370,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-334.920,00	-17.822,50
- Devisen	-5.425,46	1.642,67
- Devisentermingeschäften	-494.104,55	160.901,21
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-300.455,41	-63.747,84
- CFD-Geschäftennnn	113.879,70	-16.046,24
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-4.605.800,26	136.297,67

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 45.562.866,55)	45.198.663,30	25.613.131,60
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.148.421,64	5.549.389,41
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	369.699,90	237.506,28
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	21.649,03	3.180,09
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	573.492,75	300.092,82
Sonstige Forderungen	354,80	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	6.787,50
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	283.864,69	223.030,01
- Devisentermingeschäften	12.186,77	161.194,98
Gesamtvermögen	49.608.332,88	32.094.312,69
Bankverbindlichkeiten	-245,03	-235,14
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-3.754,37	-3.589,42
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-1.094,17
- Wertpapiergeschäften	-779.931,44	-314.629,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-66.133,67	-96.577,98
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-352.742,50	-24.610,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-186.031,23	-239.076,25
- Devisentermingeschäften	-345.390,11	-293,77
Gesamtverbindlichkeiten	-1.734.228,35	-680.105,99
Teilfondsvermögen	47.874.104,53	31.414.206,70

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.414.206,70	0,00
Mittelzuflüsse	27.039.023,75	31.895.767,85
Mittelrückflüsse	-7.332.131,13	-634.720,58
Ausschüttung	-934,98	0,00
Ertragsausgleich	1.359.740,45	16.861,76
Betriebsergebnis	-4.605.800,26	136.297,67
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	47.874.104,53	31.414.206,70

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	150.035	0
- ausgegeben	46.592	154.905
- zurückgenommen	-51.038	-4.870
- am Ende des Berichtszeitraums	145.589	150.035

Allianz Discovery Europe Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							500.830.466,88	98,25
Obligationen							500.830.466,88	98,25
Österreich							10.855.184,00	2,13
XS0673643093	3,0000	%	Erste Group Bank EUR MTN 11/18	EUR	5.000,0	% 103,140	5.157.000,00	1,01
XS0973424152	1,6250	%	KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	4.400,0	% 101,863	4.481.972,00	0,88
AT000B049390	1,2500	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/18	EUR	1.200,0	% 101,351	1.216.212,00	0,24
Belgien							27.744.285,00	5,44
BE0002419910	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 12/17	EUR	15.000,0	% 100,258	15.038.625,00	2,95
BE0002459346	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 102,147	3.064.410,00	0,60
BE0000327362	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 12/19 S.67	EUR	9.000,0	% 107,125	9.641.250,00	1,89
Kanada							27.154.365,00	5,33
XS1041750404	1,1250	%	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	2.250,0	% 102,080	2.296.800,00	0,45
XS1121257445	0,3750	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	5.000,0	% 101,325	5.066.250,00	0,99
XS1332474912	0,1000	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 15/18	EUR	5.000,0	% 100,551	5.027.550,00	0,99
XS1287843905	0,5000	%	Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	4.000,0	% 101,871	4.074.840,00	0,80
XS1091094448	0,6250	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 14/19	EUR	3.000,0	% 101,710	3.051.300,00	0,60
XS1245943755	0,5000	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	7.500,0	% 101,835	7.637.625,00	1,50
Dänemark							2.024.860,00	0,40
XS1197037515	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 101,243	2.024.860,00	0,40
Frankreich							68.888.410,50	13,51
FR0011459684	1,0000	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 13/18	EUR	10.000,0	% 100,955	10.095.500,00	1,98
XS0986147709	1,6250	%	Dexia Credit Local EUR MTN 13/18	EUR	10.000,0	% 102,149	10.214.850,00	2,00
XS1268552061	0,2000	%	Dexia Credit Local EUR MTN 15/18	EUR	7.850,0	% 100,503	7.889.485,50	1,55
XS1423725172	0,0400	%	Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	5.950,0	% 100,650	5.988.675,00	1,17
FR0011708080	1,0000	%	France Government EUR Bonds 14/19	EUR	1.000,0	% 102,672	1.026.720,00	0,20
XS1310192114	0,0500	%	SNCF Réseau EUR MTN 15/18	EUR	20.000,0	% 100,497	20.099.300,00	3,95
FR0012562999	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,081	3.032.430,00	0,59
FR0011212232	3,0000	%	Unedic Asseo EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 105,415	10.541.450,00	2,07
Deutschland							141.902.539,50	27,84
DE000AAR0165	1,0000	%	Aareal Bank EUR MTN 13/18	EUR	6.000,0	% 101,038	6.062.280,00	1,19
DE0001104693	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 13.09.2019	EUR	2.000,0	% 101,396	2.027.920,00	0,40
DE0001104685	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2019	EUR	2.000,0	% 101,291	2.025.810,00	0,40
DE0001104669	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2018	EUR	2.000,0	% 100,916	2.018.320,00	0,40
DE0001104677	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2019	EUR	2.000,0	% 101,126	2.022.520,00	0,40
DE0001104644	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	2.000,0	% 100,530	2.010.600,00	0,39
DE000CZ439A8	1,5000	%	Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	16.200,0	% 100,741	16.319.961,00	3,20
XS1669346485	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 22.05.2020	EUR	4.100,0	% 100,964	4.139.503,50	0,81
DE000A12T523	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2019	EUR	20.000,0	% 100,702	20.140.400,00	3,95
DE000HSH6KQ4	0,1000	%	HSH Nordbank EUR MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 100,343	5.017.125,00	0,98
DE000A1KRJD4	2,0000	%	ING-DiBa EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	% 103,455	10.345.450,00	2,03
DE000A13SMR9	0,2500	%	Land Thuringen EUR Notes 14/19	EUR	10.000,0	% 101,445	10.144.450,00	1,99
DE000LB00MW9	0,1000	%	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/19	EUR	10.000,0	% 100,668	10.066.750,00	1,97
XS0332675502	4,3750	%	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 07/17	EUR	4.000,0	% 100,759	4.030.360,00	0,79
XS1033923142	1,1250	%	Norddeutsche Landesbank Girozentrale EUR MTN 14/19	EUR	4.000,0	% 101,712	4.068.480,00	0,80
DE000A2GSDW1	0,0000	%	State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 13.02.2020	EUR	5.000,0	% 100,913	5.045.650,00	0,99
DE000NRWOHM6	0,0000	%	State of North Rhine-Westphalia EUR FLR-Notes 28.10.2020 S.1381	EUR	10.000,0	% 101,889	10.188.850,00	2,00
DE000RLP0785	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 16.09.2019	EUR	16.000,0	% 100,844	16.134.960,00	3,17
DE000RLP0884	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	10.000,0	% 100,932	10.093.150,00	1,98
Irland							42.361.870,00	8,31
XS0969616779	3,1250	%	AIB Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	9.900,0	% 103,265	10.223.235,00	2,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0907907140	2,7500	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	13.000,0	% 101,472	13.191.295,00	2,59
IE00B28HXX02	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	18.000,0	% 105,263	18.947.340,00	3,72
Luxemburg							32.055.220,00	6,29
EU000A1G0BR8	0,2500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	19.000,0	% 100,032	19.006.080,00	3,73
XS1316421137	0,1250	%	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	13.000,0	% 100,378	13.049.140,00	2,56
Neuseeland							28.452.480,00	5,58
XS0973586059	1,5000	%	ANZ New Zealand EUR MTN 13/18	EUR	7.000,0	% 101,836	7.128.520,00	1,40
XS0985215184	1,5000	%	ASB Finance (London) EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 101,958	5.097.900,00	1,00
XS0562630391	3,1250	%	BNZ International Funding (London) EUR MTN 10/17	EUR	6.000,0	% 100,496	6.029.760,00	1,18
XS1079993538	0,8750	%	Westpac Securities NZ (London) EUR MTN 14/19	EUR	10.000,0	% 101,963	10.196.300,00	2,00
Norwegen							40.375.467,88	7,92
XS0992304369	1,1250	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	10.000,0	% 101,679	10.167.850,00	1,99
XS0851683473	1,2500	%	Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR	10.000,0	% 100,166	10.016.550,00	1,96
XS0820929437	1,2500	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/18	EUR	2.125,0	% 100,686	2.139.566,88	0,42
XS1320110791	0,1250	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR Notes 15/18	EUR	7.800,0	% 100,555	7.843.251,00	1,54
XS1015552836	1,2500	%	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	10.000,0	% 102,083	10.208.250,00	2,01
Polen							3.072.165,00	0,60
XS0874841066	1,6250	%	Poland Government International EUR MTN 13/19	EUR	3.000,0	% 102,406	3.072.165,00	0,60
Spanien							2.634.875,00	0,52
ES0414970196	4,7500	%	CaixaBank EUR Notes 03/18	EUR	2.500,0	% 105,395	2.634.875,00	0,52
Supranational							40.977.960,00	8,04
XS1350662737	0,0000	%	European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR	15.000,0	% 100,653	15.097.950,00	2,96
EU000A1U9886	0,0500	%	European Stability Mechanism EUR Notes 15/18	EUR	20.000,0	% 100,642	20.128.400,00	3,95
EU000A1U9845	0,0000	%	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon MTN 17.10.2017	EUR	5.750,0	% 100,028	5.751.610,00	1,13
Schweden							3.167.040,00	0,62
XS0988357090	1,6250	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 105,568	3.167.040,00	0,62
Schweiz							3.100.455,00	0,61
XS0692723553	2,8750	%	Credit Suisse EUR MTN 11/18	EUR	3.000,0	% 103,349	3.100.455,00	0,61
Niederlande							5.106.875,00	1,00
XS0977140531	1,7500	%	NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	% 102,138	5.106.875,00	1,00
Vereinigtes Königreich							20.956.415,00	4,11
XS0519671787	4,0000	%	Lloyds Bank EUR MTN 10/18	EUR	10.000,0	% 103,196	10.319.600,00	2,02
XS0577751141	4,1250	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	10.500,0	% 101,303	10.636.815,00	2,09
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							500.830.466,88	98,25
Einlagen bei Kreditinstituten							7.231.386,47	1,42
Täglich fällige Gelder							7.231.386,47	1,42
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			62.062,65	0,01
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	EUR			7.169.323,82	1,41
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							7.231.386,47	1,42

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-4.286,98	-0,06
Devisentermingeschäfte				18.352,39	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-17.376.988,85		14.632,09	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-1.104.551,59		-553,06	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2017	EUR	-1.230.220,72		3.866,24	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-287.480,49		407,12	0,00
Differenzkontraktenn				-22.639,37	713.720.339,76
Gekaufte Differenzkontraktenn				1.312.279,67	380.385.454,61
ABN AMRO Group	Shs	85.582	EUR	24,785	8.986,11
Aixtron	Shs	60.430	EUR	11,300	20.546,20
Allianz	Shs	22.857	EUR	186,850	4.571,40
AMS	Shs	126.000	CHF	70,150	71.472,92
AP Moeller-Maersk -B-	Shs	1.500	DKK	12.110.000	20.157,28
					2.441.047,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
ArcelorMittal	Shs	252.030	EUR 21,510	54.186,45	5,421,165.30	0,01
ASM International	Shs	71.443	EUR 52,790	22.147,33	3,771,475.97	0,00
ASOS	Shs	28.025	GBP 60,280	63.007,39	1,918,225.07	0,01
Banco BPM	Shs	1.730.000	EUR 3,504	48.440,00	6,061,920.00	0,01
Banco Santander	Shs	1.565.000	EUR 5,890	46.950,00	9,217,850.00	0,01
BASF	Shs	30.700	EUR 89,120	15.657,00	2,735,984.00	0,00
BHP Billiton	Shs	268.500	GBP 13,055	-22.865,79	3,980,172.23	0,00
BNP Paribas	Shs	102.383	EUR 67,670	22.524,26	6,928,257.61	0,00
BP	Shs	1.095.000	GBP 4,761	37.300,62	5,918,987.02	0,01
Capgemini	Shs	28.176	EUR 99,670	18.032,64	2,808,301.92	0,00
Cloetta -B-	Shs	801.067	SEK 28,000	25.101,58	2,342,814.11	0,00
Continental	Shs	31.200	EUR 214,000	28.080,00	6,676,800.00	0,01
Cosmo Pharmaceuticals	Shs	24.250	CHF 139,800	23.278,88	2,958,533.92	0,00
CRH	Shs	122.000	EUR 31,755	178.771,63	3,874,110.00	0,04
Croda International	Shs	150.745	GBP 37,570	54.773,89	6,430,797.14	0,01
Daimler	Shs	64.000	EUR 66,650	-11.520,00	4,265,600.00	0,00
Deutsche Telekom	Shs	260.000	EUR 15,705	1.300,00	4,083,300.00	0,00
Dialog Semiconductor	Shs	19.019	EUR 37,400	6.086,08	711,310.60	0,00
Duni	Shs	554.170	SEK 126,250	-28.941,70	7,307,778.17	-0,01
Elekta -B-	Shs	1.425.869	SEK 82,700	-119.146,30	12,316,749.09	-0,02
Genmab	Shs	32.875	DKK 1.402,000	44.178,05	6,193,762.31	0,01
Glanbia	Shs	260.023	EUR 16,220	40.303,56	4,217,573.06	0,01
Hikma Pharmaceuticals	Shs	240.000	GBP 11,620	-2.725,16	3,166,635.45	0,00
Hugo Boss	Shs	71.800	EUR 74,060	-31.592,00	5,317,508.00	-0,01
Indra Sistemas	Shs	621.100	EUR 13,395	118.009,00	8,319,634.50	0,02
ING Groep	Shs	285.000	EUR 15,500	-4.275,00	4,417,500.00	0,00
Innogy	Shs	240.000	EUR 37,195	-27.600,00	8,926,800.00	-0,01
Intesa Sanpaolo	Shs	2.495.000	EUR 2,986	-9.980,00	7,450,070.00	0,00
INVISIO Communications	Shs	674.866	SEK 82,250	-52.867,62	5,797,815.80	-0,01
Kering	Shs	6.200	EUR 334,500	-2.480,00	2,073,900.00	0,00
Mediobanca	Shs	887.566	EUR 9,030	-35.502,64	8,014,720.98	-0,01
Millicom International Cellular	Shs	166.445	SEK 531,500	-113.004,33	9,240,276.78	-0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Shs	30.700	EUR 179,150	27.630,00	5,499,905.00	0,01
Nkt Holding	Shs	158.818	DKK 536,000	-106.711,32	11,439,453.36	-0,02
OCI	Shs	161.446	EUR 19,725	6.457,84	3,184,522.35	0,00
OSRAM Licht	Shs	112.464	EUR 64,770	67.478,40	7,284,293.28	0,01
Panalpina Welttransport Holding	Shs	54.100	CHF 136,700	66.097,18	6,453,917.63	0,01
Prudential	Shs	168.000	GBP 17,795	30.521,79	3,394,595.05	0,01
Puma	Shs	43.980	EUR 324,400	-136.338,00	14,267,112.00	-0,03
Royal Unibrew	Shs	205.102	DKK 339,300	132.297,58	9,351,785.02	0,03
Ryanair Holdings	Shs	349.500	EUR 16,435	-196.520,66	5,744,032.50	-0,04
Sacyr	Shs	2.925.000	EUR 2,207	70.200,00	6,455,475.00	0,01
Schneider Electric	Shs	95.000	EUR 73,130	73.150,00	6,947,350.00	0,01
SCOR	Shs	205.500	EUR 35,100	200.362,50	7,213,050.00	0,04
Senior	Shs	743.375	GBP 2,742	21.946,33	2,314,494.22	0,00
Shire	Shs	184.785	GBP 37,780	54.553,27	7,927,009.29	0,01
Sligro Food Group	Shs	87.789	EUR 37,325	52.234,46	3,276,724.43	0,01
SLM Solutions Group	Shs	299.282	EUR 35,000	155.626,64	10,550,484.64	0,03
Smurfit Kappa Group	Shs	156.919	EUR 26,755	-43.152,72	4,198,367.85	-0,01
Société Générale	Shs	174.170	EUR 48,885	31.350,60	8,514,300.45	0,01
STMicroelectronics	Shs	290.000	EUR 16,220	10.150,00	4,703,800.00	0,00
Storebrand	Shs	763.168	NOK 68,350	122.152,79	5,566,095.37	0,02
Symrise	Shs	217.181	EUR 64,010	34.748,96	13,901,755.81	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TDC	Shs	1.019.043	DKK	36,170	16.432,91	4,953,153.40	0,00
Telecom Italia	Shs	6.140.000	EUR	0,798	-42.980,00	4,899,720.00	-0,01
Telecom Italia	Shs	2.000.000	EUR	0,642	-15.000,00	1,284,000.00	0,00
ThyssenKrupp	Shs	207.000	EUR	25,210	63.135,00	5,218,470.00	0,01
TomTom	Shs	119.951	EUR	9,260	5.517,75	1,110,746.26	0,00
Tullow Oil	Shs	925.000	GBP	1,887	-51.465,77	1,981,957.48	-0,01
UniCredit	Shs	231.959	EUR	18,010	2.319,59	4,177,581.59	0,00
United Internet	Shs	86.080	EUR	52,450	79.193,60	4,514,896.00	0,02
Volvo -B-	Shs	284.539	SEK	156,400	74.300,68	4,648,250.32	0,01
Zalando	Shs	97.064	EUR	41,885	47.076,04	4,065,525.64	0,01
Zooplus	Shs	33.450	EUR	143,750	-51.847,50	4,808,437.50	-0,01
Verkaufte Differenzkontraktenn					-1.334.919,04	333.334,885.15	-0,27
Adidas	Shs	-74.900	EUR	188,250	-29.960,00	14,040,005.00	-0,01
Air Liquide	Shs	-27.891	EUR	111,550	-19.523,70	3,072,193.65	0,00
Airbus	Shs	-82.200	EUR	80,000	30.414,00	6,636,828.00	0,01
Alfa Laval	Shs	-660.886	SEK	198,600	-144.962,88	13,419,420.76	-0,03
Azimut Holding	Shs	-140.666	EUR	18,270	-36.573,16	2,496,821.50	-0,01
Boohoo.com	Shs	-340.000	GBP	2,133	18.338,05	859,958.17	0,00
Carlsberg -B-	Shs	-123.400	DKK	691,000	-49.748,18	11,359,167.16	-0,01
Centrica	Shs	-1.175.000	GBP	1,870	5.336,77	2,505,613.92	0,00
Chr Hansen Holding	Shs	-52.678	DKK	540,500	-3.539,48	3,819,104.02	0,00
Covestro	Shs	-116.500	EUR	72,480	-37.280,00	8,369,360.00	-0,01
Dassault Systemes	Shs	-63.871	EUR	85,300	-5.748,39	5,436,699.52	0,00
Diageo	Shs	-343.500	GBP	24,405	-83.858,27	9,351,172.24	-0,02
E.On	Shs	-652.500	EUR	9,360	4.567,50	6,116,535.00	0,00
Electricite de France	Shs	-236.495	EUR	10,620	55.576,33	2,622,729.56	0,01
Electrolux -B-	Shs	-243.000	SEK	274,300	-76.144,49	6,809,855.62	-0,01
Ferrari	Shs	-36.500	EUR	93,100	12.775,00	3,423,700.00	0,00
Fielmann	Shs	-37.550	EUR	73,240	-8.636,50	2,732,889.00	0,00
Fortum	Shs	-374.755	EUR	16,820	-59.960,80	6,183,457.50	-0,01
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	-60.500	EUR	80,900	-47.190,00	4,800,070.00	-0,01
Fresenius Medical Care	Shs	-142.200	EUR	82,670	-191.970,00	11,371,734.00	-0,04
Givaudan	Shs	-9.480	CHF	2.095,000	-49.638,34	17,232,776.12	-0,01
GlaxoSmithKline	Shs	-320.543	GBP	14,820	14.558,85	5,423,170.58	0,00
GN Store Nord	Shs	-76.600	DKK	215,100	-11.323,02	2,191,518.75	0,00
H Lundbeck	Shs	-93.300	DKK	366,100	-41.374,84	4,507,350.16	-0,01
Hargreaves Lansdown	Shs	-154.238	GBP	14,970	7.005,39	2,635,776.52	0,00
HeidelbergCement	Shs	-46.000	EUR	86,520	-33.580,00	3,912,760.00	-0,01
Heineken	Shs	-120.300	EUR	83,070	-19.248,00	9,954,825.00	0,00
Henkel	Shs	-84.750	EUR	114,400	-25.425,00	9,644,550.00	0,00
Hochtief	Shs	-16.000	EUR	142,900	-51.200,00	2,184,000.00	-0,01
Industria de Diseno Textil	Shs	-115.049	EUR	31,710	-14.381,12	3,619,441.55	0,00
Infineon Technologies	Shs	-226.000	EUR	21,020	-38.420,00	4,673,680.00	-0,01
Philips	Shs	-120.000	EUR	34,255	6.600,00	4,123,800.00	0,00
L'Oreal	Shs	-10.037	EUR	177,900	1.003,70	1,787,589.70	0,00
Marine Harvest	Shs	-152.000	NOK	156,500	-40.548,57	2,457,243.49	-0,01
Marks & Spencer Group	Shs	-1.392.000	GBP	3,525	-23.708,89	5,524,171.01	0,00
Mediaset Espana Comunicacion	Shs	-170.442	EUR	9,413	39.031,21	1,682,432.97	0,01
Merck	Shs	-27.500	EUR	97,310	75.350,00	2,826,725.00	0,01
Metro	Shs	-45.000	EUR	17,900	-8.550,00	788,400.00	0,00
Novartis	Shs	-110.686	CHF	82,550	-14.489,11	7,944,859.81	0,00
Novozymes -B-	Shs	-299.105	DKK	323,500	20.097,15	13,043,049.24	0,00
Ontex Group NV	Shs	-40.000	EUR	28,420	8.600,00	1,154,000.00	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Pets at Home Group	Shs	-1.360.000	GBP 2,168	-27.796,63	3,292,356.14	-0,01
Poste Italiane	Shs	-2.875.583	EUR 6,215	-115.023,32	17,641,701.71	-0,02
Reckitt Benckiser Group	Shs	-25.500	GBP 67,530	15.056,51	1,985,432.06	0,00
Rexel	Shs	-1.883	EUR 14,515	-122,40	27,086.95	0,00
Rolls-Royce Holdings	Shs	-944.114	GBP 8,840	-241.205,75	8,994,294.37	-0,05
Royal Bank Of Scotland Group	Shs	-5.566.267	GBP 2,664	278.097,71	17,393,747.58	0,05
SAP	Shs	-39.600	EUR 92,180	-20.592,00	3,609,144.00	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	-739.214	SEK 106,400	0,00	8,215,287.55	0,00
SKF -B-	Shs	-266.872	SEK 175,700	-55.749,88	4,786,127.50	-0,01
Software	Shs	-51.434	EUR 41,115	-44.490,41	2,025,728.09	-0,01
Svenska Handelsbanken -A-	Shs	-631.537	SEK 121,400	39.578,65	8,087,238.06	0,01
Thomas Cook Group	Shs	-2.550.000	GBP 1,180	-121.610,25	3,173,448.34	-0,02
TLG Immobilien	Shs	-145.000	EUR 19,315	-7.975,00	2,784,725.00	0,00
Travis Perkins	Shs	-168.350	GBP 14,530	45.878,06	2,869,290.44	0,01
Verbund	Shs	-166.168	EUR 19,895	-25.756,04	3,254,400.28	-0,01
Vonovia	Shs	-156.847	EUR 35,805	-16.468,94	5,582,968.96	0,00
Wolters Kluwer	Shs	-186.752	EUR 38,610	-169.010,56	6,872,473.60	-0,03
Anlage in Derivaten				-4.286,98		-0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.971.680,30		0,39
Teilfondsvermögen	EUR			510.029.246,67		100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	99,68	101,99	106,63
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	113,69	116,59	121,72
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	101,31	103,77	108,45
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	1.161,54	1.193,61	1.243,21
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	940,41	957,22	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	1.093,88	1.124,42	1.172,57
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N35/ISIN: LU1192664834	100,43	103,25	107,67
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	101,97	103,88	107,71
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	1.029,79	1.064,00	1.118,10
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	930,36	954,55	--
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	10.351,68	10.555,69	10.959,62
Aktienumlauf in Stück	1.980.893	3.292.574	1.759.340
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	185.740	241.870	187.591
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	928.902	1.786.993	853.825
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	568.020	785.953	431.922
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	186.401	281.725	160.715
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	9.533	30.648	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	8.803	22.050	5.575
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N35/ISIN: LU1192664834	631	1.180	3.798
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	19	22.469	415
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	91.602	118.334	115.325
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	135	225	--
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	1.107	1.128	174
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	510,0	832,7	505,0

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	27,84
Frankreich	13,51
Irland	8,31
Supranational	8,04
Norwegen	7,92
Luxemburg	6,29
Neuseeland	5,58
Belgien	5,44
Kanada	5,33
Vereinigtes Königreich	4,11
Österreich	2,13
Sonstige Länder	3,75
Sonstige Vermögenswerte	1,75
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	3.385.345,77	10.174.931,40
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-96.919,32	0,00
Dividenden	0,00	20.920,20
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	6.668.655,65	15.434.894,31
Sonstige Erträge	0,00	167.236,82
Summe der Erträge	9.957.082,10	25.797.982,73
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-422,34	-532.773,23
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	-10.912.221,32	-22.313.350,27
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-13.710.910,55
Taxe d'Abonnement	-139.745,55	-283.666,59
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	-611.043,05
Pauschalvergütung	-9.844.982,06	-16.378.074,81
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-20.897.371,27	-53.829.818,50
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.375.400,86	3.980.563,53
Nettoertrag/-verlust	-8.564.888,31	-24.051.272,24
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-365.387,86	160.277,53
- Devisentermingeschäften	-890.788,20	-76.204,23
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.670.679,07	1.114.408,01
- CFD-Geschäftennnn	719.045,66	-2.262.854,14
- Swapgeschäften	0,00	-28.256.691,94
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	5.062.424,93	17.038.314,75
Nettogewinn/-verlust	-11.710.272,85	-36.334.022,26
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-103.410,99	68.415,40
- Devisentermingeschäften	-5.164,53	-36.506,82
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.468.969,56	2.128.030,95
- CFD-Geschäftennnn	934.393,84	-957.033,21
- Swapgeschäften	0,00	-131.573,38
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-12.353.424,09	-35.262.689,32

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 499.698.413,69)	500.830.466,88	798.768.684,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.231.386,47	32.420.225,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.560.169,33	6.850.089,63
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	145.291,13	220.075,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	476.957,70	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.470.023,11	11.181.816,08
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	3.096.661,06	6.574.143,27
- Devisentermingeschäften	18.905,45	42.516,35
Gesamtvermögen	522.829.861,13	856.057.551,11
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-60.569,93	-116.814,14
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-168.216,11	-3.005.724,36
- Wertpapiergeschäften	-8.477.954,92	-10.711.242,19
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-974.020,01	-1.971.247,79
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-3.119.300,43	-7.531.176,48
- Devisentermingeschäften	-553,06	-18.999,43
Gesamtverbindlichkeiten	-12.800.614,46	-23.355.204,39
Teilfondsvermögen	510.029.246,67	832.702.346,72

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	832.702.346,72	505.010.332,71
Mittelzuflüsse	50.088.774,18	1.057.375.657,61
Mittelrückflüsse	-350.171.301,06	-672.143.849,23
Ausschüttung	-2.799.323,29	-1.258.226,77
Ertragsausgleich	-7.437.825,79	-21.018.878,28
Betriebsergebnis	-12.353.424,09	-35.262.689,32
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	510.029.246,67	832.702.346,72

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.292.574	1.759.340
- ausgegeben	222.786	4.992.240
- zurückgenommen	-1.534.467	-3.459.006
- am Ende des Berichtszeitraums	1.980.893	3.292.574

Allianz Discovery Germany Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							349.048.419,00	98,53	
Obligationen							349.048.419,00	98,53	
Australien							6.119.095,00	1,72	
XS0968449057	1,3750	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/18	EUR	5.000,0	%	101,597	5.079.825,00	1,43
XS0918557124	1,3750	%	Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	%	103,927	1.039.270,00	0,29
Österreich							3.667.068,00	1,04	
XS0973424152	1,6250	%	KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	3.600,0	%	101,863	3.667.068,00	1,04
Belgien							8.077.285,00	2,29	
BE0002419910	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 12/17	EUR	5.000,0	%	100,258	5.012.875,00	1,42
BE0002459346	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	%	102,147	3.064.410,00	0,87
Kanada							30.354.904,00	8,58	
XS1172094747	0,2500	%	Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	4.000,0	%	101,088	4.043.520,00	1,14
XS1346816322	0,1000	%	Bank of Nova Scotia EUR Notes 16/19	EUR	5.000,0	%	100,587	5.029.350,00	1,42
XS1324916151	0,3750	%	Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	%	101,432	3.042.960,00	0,86
XS1175865028	0,2500	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	%	101,081	2.021.620,00	0,57
XS1121257445	0,3750	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	%	101,325	1.013.250,00	0,29
XS1332474912	0,1000	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 15/18	EUR	3.400,0	%	100,551	3.418.734,00	0,97
XS1287843905	0,5000	%	Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	%	101,871	2.037.420,00	0,58
XS0956580244	1,6250	%	Royal Bank of Canada EUR Notes 13/20	EUR	2.500,0	%	105,034	2.625.850,00	0,74
XS1091094448	0,6250	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 14/19	EUR	5.000,0	%	101,710	5.085.500,00	1,44
XS1245943755	0,5000	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	%	101,835	2.036.700,00	0,57
Dänemark							1.012.430,00	0,29	
XS1197037515	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	%	101,243	1.012.430,00	0,29
Frankreich							61.272.842,00	17,31	
FR0011711845	1,5000	%	BPCE SFH EUR MTN 14/20	EUR	5.000,0	%	104,209	5.210.425,00	1,47
FR0011362151	1,7500	%	BPCE SFH EUR Notes 12/19	EUR	3.000,0	%	104,503	3.135.090,00	0,89
FR0013063930	0,1250	%	Bpifrance Financement EUR Bonds 15/20	EUR	3.000,0	%	101,095	3.032.850,00	0,86
FR0010857672	3,7500	%	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0	%	109,753	3.292.590,00	0,93
FR0011576479	0,0000	%	Caisse des Dépôts et Consignations EUR FLR-MTN 13/18	EUR	5.000,0	%	100,171	5.008.550,00	1,41
FR0010814319	3,7500	%	CIF Euromortgage EUR MTN 09/19	EUR	7.000,0	%	108,350	7.584.500,00	2,14
XS1268552061	0,2000	%	Dexia Credit Local EUR MTN 15/18	EUR	3.950,0	%	100,503	3.969.868,50	1,12
XS1423725172	0,0400	%	Dexia Credit Local EUR MTN 16/19	EUR	3.000,0	%	100,650	3.019.500,00	0,85
FR0012634558	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2018	EUR	5.000,0	%	100,253	5.012.650,00	1,42
XS1310192114	0,0500	%	SNCF Réseau EUR MTN 15/18	EUR	9.900,0	%	100,497	9.949.153,50	2,81
FR0012562999	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	%	101,081	1.516.215,00	0,43
FR0011212232	3,0000	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 12/19	EUR	10.000,0	%	105,415	10.541.450,00	2,98
Deutschland							101.544.735,25	28,66	
DE000AAR0165	1,0000	%	Aareal Bank EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	%	101,038	3.031.140,00	0,86
DE0001104693	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 13.09.2019	EUR	3.000,0	%	101,396	3.041.880,00	0,86
DE0001104685	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2019	EUR	3.000,0	%	101,291	3.038.715,00	0,86
DE0001104651	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	3.000,0	%	100,721	3.021.630,00	0,85
DE0001104669	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2018	EUR	3.000,0	%	100,916	3.027.480,00	0,85
DE0001104677	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2019	EUR	3.000,0	%	101,126	3.033.780,00	0,86
DE0001104644	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	3.000,0	%	100,530	3.015.900,00	0,85
DE0001104636	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 16.03.2018	EUR	3.000,0	%	100,348	3.010.440,00	0,85
DE000CZ439A8	1,5000	%	Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	8.600,0	%	100,741	8.663.683,00	2,45
DE0001617561	4,5000	%	DEPFA Deutsche Pfandbriefbank EUR Notes 03/18 S.573	EUR	2.000,0	%	101,408	2.028.160,00	0,57
DE000DHY4408	0,3000	%	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 14/18	EUR	5.000,0	%	100,634	5.031.700,00	1,42
DE000A1R0527	1,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	900,0	%	104,344	939.096,00	0,27
DE000A0WMBH0	3,3750	%	Deutsche Postbank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	%	109,070	1.090.700,00	0,31

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1669346485	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 22.05.2020	EUR 4.100,0	% 100,964	4.139.503,50	1,17
DE000A12T523	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2019	EUR 12.000,0	% 100,702	12.084.240,00	3,41
DE000HSH4MH4	1,3750	%	HSH Nordbank EUR MTN 13/18	EUR 1.635,0	% 101,575	1.660.751,25	0,47
DE000HSH6KQ4	0,1000	%	HSH Nordbank EUR MTN 17/20	EUR 1.500,0	% 100,343	1.505.137,50	0,42
DE000A168Y14	0,0000	%	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2018	EUR 8.000,0	% 100,660	8.052.800,00	2,27
DE000A13SMR9	0,2500	%	Land Thueringen EUR Bonds 14/19	EUR 10.000,0	% 101,445	10.144.450,00	2,86
XS0332675502	4,3750	%	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 07/17	EUR 2.000,0	% 100,759	2.015.180,00	0,57
XS1033923142	1,1250	%	Norddeutsche Landesbank Girozentrale EUR MTN 14/19	EUR 3.700,0	% 101,712	3.763.344,00	1,06
DE000A2GSDW1	0,0000	%	State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 13.02.2020	EUR 3.000,0	% 100,913	3.027.390,00	0,85
DE000NRW0HM6	0,0000	%	State of North Rhine-Westphalia EUR FLR-Bonds 15/20 S.1381	EUR 5.000,0	% 101,889	5.094.425,00	1,44
DE000RLP0264	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR FLR-Bonds 12/20	EUR 2.000,0	% 101,366	2.027.320,00	0,57
DE000RLP0884	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Bonds 23.03.2020	EUR 6.000,0	% 100,932	6.055.890,00	1,71
Irland						20.729.960,00	5,85
XS0969616779	3,1250	%	AIB Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR 3.000,0	% 103,265	3.097.950,00	0,87
XS0907907140	2,7500	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR 6.000,0	% 101,472	6.088.290,00	1,72
XS1170193061	0,5000	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR 1.000,0	% 101,742	1.017.420,00	0,29
IE00B28HXX02	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR 10.000,0	% 105,263	10.526.300,00	2,97
Luxemburg						15.772.110,00	4,45
EU000A1G0BR8	0,2500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR 5.000,0	% 100,032	5.001.600,00	1,41
EU000A1U9845	0,0000	%	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon MTN 17.10.2017	EUR 5.750,0	% 100,028	5.751.610,00	1,62
XS1316421137	0,1250	%	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR 5.000,0	% 100,378	5.018.900,00	1,42
Neuseeland						10.699.765,00	3,02
XS0973586059	1,5000	%	ANZ New Zealand EUR MTN 13/18	EUR 5.000,0	% 101,836	5.091.800,00	1,44
XS1079993538	0,8750	%	Westpac Securities NZ EUR MTN 14/19	EUR 5.500,0	% 101,963	5.607.965,00	1,58
Norwegen						20.089.951,75	5,65
XS0992304369	1,1250	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR 2.000,0	% 101,679	2.033.570,00	0,57
XS1308759718	0,3750	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR 5.000,0	% 101,666	5.083.275,00	1,42
XS0851683473	1,2500	%	Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR 5.000,0	% 100,166	5.008.275,00	1,41
XS0820929437	1,2500	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/18	EUR 850,0	% 100,686	855.826,75	0,24
XS0995022661	1,5000	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR 2.000,0	% 104,064	2.081.280,00	0,59
XS1320110791	0,1250	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR Notes 15/18	EUR 5.000,0	% 100,555	5.027.725,00	1,42
Spanien						11.773.225,00	3,33
ES0413860455	0,3750	%	Banco de Sabadell EUR Notes 15/20	EUR 3.000,0	% 101,310	3.039.300,00	0,86
ES0413790231	3,7500	%	Banco Popular Español EUR Notes 13/19	EUR 1.000,0	% 105,227	1.052.270,00	0,30
ES0413790355	2,1250	%	Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR 1.000,0	% 104,656	1.046.555,00	0,30
ES0413900327	2,8750	%	Banco Santander EUR Notes 13/18	EUR 5.000,0	% 101,084	5.054.175,00	1,42
ES0414970196	4,7500	%	CaixaBank EUR Notes 03/18	EUR 1.500,0	% 105,395	1.580.925,00	0,45
Supranational						20.129.500,00	5,68
XS1350662737	0,0000	%	European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR 10.000,0	% 100,653	10.065.300,00	2,84
EU000A1U9886	0,0500	%	European Stability Mechanism EUR Notes 15/18	EUR 10.000,0	% 100,642	10.064.200,00	2,84
Schweden						15.632.070,00	4,40
XS0894500981	1,5000	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR 6.000,0	% 104,223	6.253.350,00	1,76
XS0988357090	1,6250	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR 3.000,0	% 105,568	3.167.040,00	0,89
XS0925525510	1,1250	%	Swedbank Hypotek EUR MTN 13/20	EUR 6.000,0	% 103,528	6.211.680,00	1,75
Schweiz						2.066.970,00	0,58
XS0692723553	2,8750	%	Credit Suisse (Guernsey) EUR MTN 11/18	EUR 2.000,0	% 103,349	2.066.970,00	0,58
Niederlande						6.229.500,00	1,76
XS0368232327	5,2500	%	ING Bank EUR MTN 08/18	EUR 6.000,0	% 103,825	6.229.500,00	1,76
Vereinigtes Königreich						13.877.008,00	3,92
XS1268460885	0,3750	%	Nationwide Building Society EUR MTN 15/20	EUR 3.200,0	% 101,509	3.248.288,00	0,92
XS0577751141	4,1250	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR 4.000,0	% 101,303	4.052.120,00	1,14
XS0212074388	3,8750	%	Bank of Scotland EUR MTN 05/20	EUR 6.000,0	% 109,610	6.576.600,00	1,86

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					349.048.419,00	98,53
Einlagen bei Kreditinstituten					6.929.079,68	1,96
Täglich fällige Gelder					6.929.079,68	1,96
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.929.079,68	1,96
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					6.929.079,68	1,96
OTC-gehandelte Derivate					0,00	0,00
Swapgeschäfte					0,00	0,00
Total Return Swaps					0,00	0,00
	Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays 0,50% - 10,10,2018	EUR	356.162.973,5		0,00	0,00
Anlage in Derivaten					0,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-1.733.433,94	-0,49
Teilfondsvermögen					354.244.064,74	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	114,08	108,27	110,15
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	1.326,31	1.273,40	1.289,60
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XQ/ISIN: LU1304666487	--	1.002,27	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	1.153,34	1.086,97	1.098,73
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	1.007,86	--	--
Aktienumlauf in Stück		371.626	439.993	225.103
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	111.023	168.264	43.474
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	237.133	220.643	141.927
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XQ/ISIN: LU1304666487	--	1	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	23.469	51.086	39.702
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		354,2	355,3	231,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	28,66
Frankreich	17,31
Kanada	8,58
Irland	5,85
Supranational	5,68
Norwegen	5,65
Luxemburg	4,45
Schweden	4,40
Vereinigtes Königreich	3,92
Spanien	3,33
Neuseeland	3,02
Belgien	2,29
Sonstige Länder	5,39
Sonstige Vermögenswerte	1,47
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	3.512.074,32	288.646,84
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-74.666,87	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.367.959,56	1.021.247,64
Summe der Erträge	4.805.367,01	1.309.894,48
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-406,80	-88.055,31
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-48.536,52	-72.169,92
Erfolgsbezogene Vergütung	-3.397.926,42	-38.819,34
Pauschalvergütung	-3.831.088,24	-4.522.053,15
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-7.277.957,98	-4.721.097,72
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-375.516,70	-52.175,28
Nettoertrag/-verlust	-2.848.107,67	-3.463.378,52
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.501.260,67	31.622,99
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	21.791.042,87	-1.564.641,37
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	3.314.463,11	3.244.750,37
Nettogewinn/-verlust	18.756.137,64	-1.751.646,53
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-670.857,36	1.163.751,99
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	-1.640.379,74
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	18.085.280,28	-2.228.274,28

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 348.313.064,10)	349.048.419,00	350.571.912,04
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	6.929.079,68	2.391.016,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.523.532,68	2.301.546,86
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	712.316.257,71	416.699,12
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.070.817.289,07	355.681.174,70
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-712.823.369,63	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.749.854,70	-424.603,76
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-716.573.224,33	-424.603,76
Teilfondsvermögen	354.244.064,74	355.256.570,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	355.256.570,94	231.439.530,89
Mittelzuflüsse	116.623.535,25	212.951.024,85
Mittelrückflüsse	-129.423.137,02	-83.083.846,43
Ausschüttung	-3.359.238,30	-629.289,00
Ertragsausgleich	-2.938.946,41	-3.192.575,09
Betriebsergebnis	18.085.280,28	-2.228.274,28
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	354.244.064,74	355.256.570,94

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	439.442	225.103
- ausgegeben	106.085	334.429
- zurückgenommen	-173.901	-120.090
- am Ende des Berichtszeitraums	371.626	439.442

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							780.837.680,44	85,56	
Obligationen							780.837.680,44	85,56	
Britische Jungferninseln							139.874.674,50	15,32	
XS1519630484	8,7500	%	Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	11.500,0	%	106,999	12.304.885,00	1,35
XS1526108235	7,1250	%	Blue Skyview USD FLR-Notes 17/undefined	USD	13.000,0	%	95,719	12.443.470,00	1,36
XS1524892939	6,2500	%	China Energy Reserve and Chemicals Group International Holding USD Notes 16/19	USD	12.000,0	%	101,183	12.141.900,00	1,33
XS1581103428	5,2500	%	Fortune Star USD Notes 17/22	USD	11.000,0	%	99,606	10.956.660,00	1,20
XS1081321595	5,8750	%	Greenland Global Investment USD Notes 14/24	USD	9.000,0	%	101,470	9.132.300,00	1,00
XS1625981045	5,0000	%	New Metro Global USD Notes 17/22	USD	7.000,0	%	100,388	7.027.160,00	0,77
XS1269824964	9,6250	%	Oceanwide Holdings International USD Notes 15/20	USD	8.000,0	%	103,293	8.263.440,00	0,91
XS1640860620	6,5000	%	Oceanwide Holdings International USD Notes 17/18	USD	6.400,0	%	100,094	6.406.016,00	0,70
XS1567389728	7,9500	%	RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	13.000,0	%	104,659	13.605.670,00	1,49
XS1677024579	4,9000	%	Sino-Ocean Land Treasure III USD FLR-Notes 17/undefined	USD	3.200,0	%	99,988	3.199.616,00	0,35
USG85381AA26	8,5000	%	Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	18.000,0	%	103,139	18.565.020,00	2,03
XS1522916805	6,0000	%	Top Wise Excellence Enterprise USD Notes 17/20	USD	7.000,0	%	102,174	7.152.180,00	0,78
XS1023280271	7,2500	%	Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	9.000,0	%	100,287	9.025.830,00	0,99
XS1432550694	6,9500	%	Zhongrong International USD Notes 16/19	USD	9.500,0	%	101,585	9.650.527,50	1,06
Kaimaninseln							133.569.139,50	14,64	
XS0872777122	8,2500	%	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 13/undefined	USD	16.000,0	%	102,876	16.460.160,00	1,80
XS1163232900	6,1250	%	CAR USD Notes 15/20	USD	4.000,0	%	103,365	4.134.600,00	0,45
XS1266590089	6,0000	%	CAR USD Notes 15/21	USD	4.000,0	%	103,670	4.146.780,00	0,45
XS1219965297	8,7500	%	Central China Real Estate USD Notes 15/21	USD	6.500,0	%	108,035	7.022.275,00	0,77
XS1512966372	6,7500	%	Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	2.000,0	%	103,285	2.065.700,00	0,23
XS1587867539	9,5000	%	China Evergrande Group USD MTN 17/24	USD	14.000,0	%	105,506	14.770.840,00	1,62
XS1627599654	8,7500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/25	USD	12.000,0	%	101,600	12.192.000,00	1,34
XS1650556241	6,0000	%	China Jinjiang Environment Holding USD Notes 17/20	USD	10.000,0	%	99,566	9.956.550,00	1,09
USG3958RAB53	4,6250	%	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	12.000,0	%	96,331	11.559.720,00	1,27
XS1511593110	8,2500	%	Golden Wheel Tiandi Holdings USD Notes 16/19	USD	7.000,0	%	102,125	7.148.715,00	0,78
XS1332095659	13,7500	%	Hydoo International Holding USD Notes 15/18	USD	1.700,0	%	105,586	1.794.962,00	0,20
XS1627597955	8,5000	%	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	17.000,0	%	100,375	17.063.665,00	1,87
XS1627598094	9,3750	%	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	7.000,0	%	101,170	7.081.865,00	0,78
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	8.500,0	%	99,940	8.494.857,50	0,93
XS1489814779	4,8750	%	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 16/21	USD	9.000,0	%	96,043	8.643.870,00	0,95
XS1508493498	6,0000	%	Yuzhou Properties USD Notes 16/23	USD	1.000,0	%	103,258	1.032.580,00	0,11
China							164.689.020,00	18,05	
XS1640517907	7,0000	%	21Vianet Group USD Notes 17/20	USD	9.500,0	%	100,352	9.533.392,50	1,04
XS1611005957	5,3750	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	99,651	1.993.020,00	0,22
XS1580430681	7,0000	%	China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	3.000,0	%	102,054	3.061.620,00	0,34
XS1580431143	8,2500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	16.000,0	%	103,827	16.612.320,00	1,82
XS1575984734	5,8750	%	China SCE Property Holdings USD Notes 17/22	USD	9.000,0	%	100,515	9.046.305,00	0,99
XS1657420441	5,8750	%	eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	8.000,0	%	102,416	8.193.240,00	0,90
XS1498418224	7,3750	%	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	7.500,0	%	99,729	7.479.637,50	0,82
XS1662749743	4,8500	%	Greenland Global Investment USD MTN 17/20	USD	7.000,0	%	100,270	7.018.865,00	0,77
XS1610987445	7,8750	%	Hong Seng USD Notes 17/20	USD	8.000,0	%	96,358	7.708.640,00	0,84
XS1556169206	6,0000	%	KWG Property Holding USD Notes 17/22	USD	9.000,0	%	102,754	9.247.860,00	1,01
XS1685542141	5,2000	%	KWG Property Holding USD Notes 17/22	USD	5.000,0	%	99,420	4.970.975,00	0,54
XS1618597535	5,2500	%	Logan Property Holdings USD Notes 17/23	USD	7.500,0	%	98,384	7.378.800,00	0,81
XS1526054637	7,2500	%	Reward International Investment USD Notes 17/20	USD	10.000,0	%	94,670	9.467.000,00	1,04
XS1580443072	6,6250	%	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	11.000,0	%	96,298	10.592.725,00	1,16
XS1528955773	6,9500	%	Ronshine China Holdings USD Notes 16/19	USD	4.500,0	%	97,501	4.387.522,50	0,48
XS1632358112	6,4000	%	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	8.500,0	%	104,086	8.847.310,00	0,97
XS1594400100	6,8750	%	Sunac China Holdings USD Notes 17/20	USD	8.000,0	%	98,925	7.914.000,00	0,87
XS1594400449	7,9500	%	Sunac China Holdings USD Notes 17/22	USD	8.000,0	%	99,942	7.995.320,00	0,88
XS1602480334	5,7500	%	Times Property Holdings USD Notes 17/22	USD	9.500,0	%	99,997	9.499.667,50	1,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1581385900	7,8750	%	Xin Jiang Guang Hui Industry Invest- ment Group USD Notes 17/20	USD	3.000,0	% 99,755	2.992.635,00	0,33
XS1560668425	6,0000	%	Xinhu BVI Holding USD Notes 17/20	USD	6.000,0	% 99,922	5.995.290,00	0,66
XS1598221338	6,9500	%	Yida China Holdings USD Notes 17/20	USD	5.000,0	% 95,058	4.752.875,00	0,52
Hongkong							52.781.531,44	5,79
XS1565411250	7,9500	%	China Singyes Solar Technologies Holdings USD Notes 17/19	USD	12.000,0	% 101,529	12.183.420,00	1,34
XS1488049740	6,7500	%	China South City Holdings USD Notes 16/21	USD	7.500,0	% 99,781	7.483.537,50	0,82
XS1575422578	5,7500	%	China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	2.000,0	% 97,860	1.957.190,00	0,21
XS1646912250	4,9500	%	Gemdale Ever Prosperity Invest- ment USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 101,337	3.040.095,00	0,33
XS1572352653	6,3750	%	Grand China Air USD MTN 17/19	USD	6.000,0	% 97,069	5.824.110,00	0,64
XS1259361050	8,1250	%	HNA Group International USD MTN 15/18	USD	5.632,0	% 99,092	5.580.861,44	0,61
XS1512652600	8,2500	%	Panda Green Energy Group USD Notes 17/20	USD	8.000,0	% 101,419	8.113.480,00	0,89
XS1602584895	6,2500	%	SOCAM Development USD Notes 17/20	USD	6.500,0	% 100,532	6.534.547,50	0,72
USY9896RAB79	6,1250	%	Zoomlion HK SPV USD Notes 12/22	USD	2.000,0	% 103,215	2.064.290,00	0,23
Indonesien							24.983.665,00	2,73
USY708CHAA88	7,1250	%	ABM Investama USD Notes 17/22	USD	8.000,0	% 104,303	8.344.240,00	0,91
USY71300AA84	7,7500	%	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 17/22	USD	7.000,0	% 106,727	7.470.855,00	0,82
XS1588422201	5,5000	%	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 17/22	USD	9.000,0	% 101,873	9.168.570,00	1,00
Japan							6.938.890,00	0,76
XS1684384867	5,1250	%	SoftBank Group USD Notes 17/27	USD	7.000,0	% 99,127	6.938.890,00	0,76
Mauritius							17.487.602,00	1,91
USV00027AA65	5,5000	%	Azure Power Energy USD Notes 17/22	USD	10.000,0	% 102,613	10.261.250,00	1,12
USV6277KAA26	6,0000	%	Neerg Energy USD Notes 17/22	USD	7.000,0	% 103,234	7.226.352,00	0,79
Mongolei							19.663.962,50	2,15
USY6142NAA64	8,7500	%	Mongolia Government USD MTN 17/24	USD	17.500,0	% 112,366	19.663.962,50	2,15
Saudi-Arabien							8.852.715,00	0,97
XS1597014767	6,8750	%	Dar Al-Arkan Sukuk USD MTN 17/22	USD	9.000,0	% 98,364	8.852.715,00	0,97
Singapur							107.067.862,50	11,74
XS1504809499	6,6250	%	Alam Synergy USD Notes 16/22 (traded in Supranational)	USD	9.000,0	% 99,203	8.928.270,00	0,98
XS1504809499	6,6250	%	Alam Synergy USD Notes 16/22 (traded in United States)	USD	3.000,0	% 99,203	2.976.090,00	0,33
XS1617833584	5,9500	%	APL Realty Holdings USD Notes 17/24	USD	10.000,0	% 99,661	9.966.100,00	1,09
USY2749KAB62	8,2500	%	Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	4.500,0	% 108,812	4.896.540,00	0,54
USY2749KAC46	6,8750	%	Golden Legacy USD Notes 17/24	USD	6.500,0	% 102,338	6.651.937,50	0,73
USY59515AA72	8,5000	%	Medco Straits Services USD Notes 17/22	USD	10.000,0	% 104,946	10.494.600,00	1,15
XS1592893546	6,9500	%	Modernland Overseas USD Notes 17/24	USD	10.000,0	% 100,797	10.079.700,00	1,10
XS1452359521	5,3500	%	Olam International USD FLR-MTN 16/undefined	USD	7.000,0	% 101,089	7.076.230,00	0,78
XS1600398504	6,3750	%	Oxley USD MTN 17/21	USD	12.000,0	% 100,416	12.049.920,00	1,32
USY8162BAH88	8,5000	%	STATS ChipPAC USD Notes 15/20	USD	8.000,0	% 108,330	8.666.400,00	0,95
XS1506085114	6,7500	%	Theta Capital USD Notes 16/26	USD	15.000,0	% 99,165	14.874.675,00	1,63
XS1582433428	6,8750	%	Trafigura Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	10.000,0	% 104,074	10.407.400,00	1,14
Südkorea							11.149.875,00	1,22
XS1627752519	6,8750	%	Korean Air Lines USD FLR-Notes 17/47	USD	11.000,0	% 101,363	11.149.875,00	1,22
Sri Lanka							39.176.740,00	4,29
USY8137FAC24	6,1250	%	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	4.000,0	% 106,037	4.241.480,00	0,46
USY8137FAE89	6,8500	%	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	25.000,0	% 110,096	27.524.000,00	3,02
USY8137FAF54	6,8250	%	Sri Lanka Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	% 109,998	1.099.980,00	0,12
USY8137FAH11	6,2000	%	Sri Lanka Government USD Bonds 17/27	USD	6.000,0	% 105,188	6.311.280,00	0,69
Niederlande							29.125.948,00	3,19
USN4717BAD84	6,5000	%	Jababeka International USD Notes 16/23	USD	9.000,0	% 104,350	9.391.473,00	1,03
XS1555346995	7,1250	%	Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	10.000,0	% 101,173	10.117.300,00	1,11
XS1555631925	7,6250	%	PB International USD Notes 17/22	USD	9.000,0	% 106,858	9.617.175,00	1,05
Vereinigtes Königreich							25.476.055,00	2,80
USG84228CX43	7,7500	%	Standard Chartered USD FLR-Notes 17/undefined	USD	4.000,0	% 108,775	4.351.000,00	0,48
USG9328DAI93	7,1250	%	Vedanta Resources USD Notes 13/23	USD	9.000,0	% 107,297	9.656.730,00	1,06
USG9328DAM23	6,3750	%	Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	11.000,0	% 104,258	11.468.325,00	1,26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							52.762.515,14	5,79
Obligationen							52.762.515,14	5,79
Australien							12.292.500,00	1,35
USQ13095AB23	6,6250	%	Barminco Finance USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 97,000	2.910.000,00	0,32
USQ94606AG79	7,8750	%	Virgin Australia Holdings USD Notes 16/21	USD	9.000,0	% 104,250	9.382.500,00	1,03
Hongkong							6.194.012,50	0,68

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1448080884	3,8000	% Wanda Sports Finance USD Notes 16/19	USD	6.500,0	% 95,293	6.194.012,50	0,68
Japan						7.851.368,64	0,86
USJ77549AC73	4,0000	% Sumitomo Life Insur USD FLR-Notes 17/77	USD	8.000,0	% 98,142	7.851.368,64	0,86
Mauritius						10.641.050,00	1,17
XS1148395582	12,0000	% Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	10.000,0	% 106,411	10.641.050,00	1,17
Niederlande						15.783.584,00	1,73
USN3700LAB10	5,2500	% Greenko Dutch USD Notes 17/24	USD	8.500,0	% 101,925	8.663.625,00	0,95
USN44525AA67	6,3750	% Indo Energy Finance II USD Notes 13/23	USD	7.000,0	% 101,714	7.119.959,00	0,78
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						10.006.491,73	1,10
Obligationen						10.006.491,73	1,10
Kaimaninseln						6.390.784,00	0,70
XS1622570643	6,5000	% Modern Land China USD Notes 17/18	USD	6.400,0	% 99,856	6.390.784,00	0,70
Hongkong						1.362.015,76	0,15
-	8,0000	% HNA Group International CNH Notes 14/17	CNH	9.100,0	% 99,505	1.362.015,76	0,15
Luxemburg						2.253.691,97	0,25
-	7,8750	% China Singyes Solar Technologies Holdings CNH Notes 14/17	CNH	15.000,0	% 99,887	2.253.691,97	0,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						843.606.687,31	92,45
Einlagen bei Kreditinstituten						46.646.528,87	5,11
Täglich fällige Gelder						46.646.528,87	5,11
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			45.269.201,32	4,96
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			1.377.327,55	0,15
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						46.646.528,87	5,11

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-2.940.424,01	-0,33
Devisentermingeschäfte				-2.940.424,01	-0,33
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2017	AUD	-1.446.012,53		15.073,91	0,00
Sold CNH / Bought USD - 31 Oct 2017	CNH	-3.093.388,92		993,92	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-87.063,94		521,83	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2017	GBP	-181.991,22		2.780,68	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2017	NZD	-98.644,29		147,38	0,00
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2017	SGD	-810.541,51		3.373,42	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2017	USD	-58.931.348,10		-714.805,86	-0,08
Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2017	USD	-7.000.025,16		-48.858,60	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2017	USD	-2.269.721,51		-18.324,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-144.573.620,91		-1.591.101,98	-0,17
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2017	USD	-11.219.134,28		-142.249,65	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2017	USD	-8.709.566,87		-122.838,26	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2017	USD	-61.805.338,98		-325.135,96	-0,04
Anlage in Derivaten				-2.940.424,01	-0,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			USD	25.269.071,95	2,77
Teilfondsvermögen			USD	912.581.864,12	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	10,64	10,82	9,92
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	10,68	10,85	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	10,79	10,85	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	101,71	--	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	10,35	10,57	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	1.092,85	1.105,05	1.010,62
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	10,65	10,84	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	10,82	10,86	9,92
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	10,60	10,80	--
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	9,64	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	10,65	10,85	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	10,73	10,85	9,92
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	10,51	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	1.010,76	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	1.136,51	1.125,65	1.015,97
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	1.112,08	1.097,50	--
Aktienumlauf in Stück		153.041.363	36.759.590	27.782
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	6.988.316	849.248	1.589
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	826.283	142.354	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	1.101.031	1.238.734	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	807.753	--	--
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	2.676.385	99.243	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	12.031	4.617	10.000
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	775.211	178.125	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	107.459.275	27.221.086	865
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	1.134.134	64.604	--
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	66.859	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	7.756.897	1.586.596	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	22.966.330	5.301.080	112
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	275.495	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	5.587	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	188.016	71.018	15.217
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	1.760	2.884	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		912,6	211,5	26,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	18,05
Kaimaninseln	15,34
Britische Jungferninseln	15,32
Singapur	11,74
Hongkong	6,62
Niederlande	4,92
Sri Lanka	4,29
Mauritius	3,08
Vereinigtes Königreich	2,80
Indonesien	2,73
Mongolei	2,15
Sonstige Länder	5,41
Sonstige Vermögenswerte	7,55
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	30.496.096,58	5.953.821,81
- Swapgeschäften	0,00	8.888,88
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	21.018,55	269,01
- negativer Zinssatz	-3.016,39	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	30.514.098,74	5.962.979,70
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-409,35	-2.346,68
- Swapgeschäften	-53.805,54	-20.708,32
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-230.371,30	-27.190,41
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.209.660,53	-728.352,39
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.494.246,72	-778.597,80
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	20.147.251,97	7.501.589,75
Nettoertrag/-verlust	44.167.103,99	12.685.971,65
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-158.110,23	71.878,85
- Devisen	-8.487,24	-171.871,38
- Devisentermingeschäften	19.668.217,59	-48.424,27
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	665.470,07	2.885.543,79
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-286.323,14	-221.948,77
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	2.869.156,75	-43.396.145,08
Nettogewinn/-verlust	66.917.027,79	-28.194.995,21
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	37.495,00	-37.495,00
- Devisen	1.131,78	238,55
- Devisentermingeschäften	-2.733.741,40	-299.942,10
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.502.655,00	5.155.993,19
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	66.724.568,17	-23.376.200,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 836.396.336,74)	843.606.687,31	191.251.219,31
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	46.646.528,87	23.705.326,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	14.021.927,74	3.566.699,24
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	9.270.536,84	2.956.907,73
- Wertpapiergeschäften	6.310.691,96	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	22.891,14	2.284,44
Gesamtvermögen	919.879.263,86	221.482.437,42
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.336.201,35	-334.250,39
- Wertpapiergeschäften	0,00	-9.232.398,25
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-997.883,24	-197.987,50
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-37.495,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.963.315,15	-208.967,05
Gesamtverbindlichkeiten	-7.297.399,74	-10.011.098,19
Teilfondsvermögen	912.581.864,12	211.471.339,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	211.471.339,23	26.819.150,70
Mittelzuflüsse	1.061.259.017,54	225.536.070,83
Mittelrückflüsse	-373.689.878,28	-49.249.189,39
Ausschüttung	-30.166.773,82	-4.153.047,67
Ertragsausgleich	-23.016.408,72	35.894.555,33
Betriebsergebnis	66.724.568,17	-23.376.200,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	912.581.864,12	211.471.339,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	36.759.590	27.782
- ausgegeben	197.808.419	43.780.251
- zurückgenommen	-81.526.646	-7.048.443
- am Ende des Berichtszeitraums	153.041.363	36.759.590

Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							32.797.237,85	81,29	
Obligationen							32.797.237,850	81,29	
Australien							1.725.533,50	4,28	
XS1688567251	3,6250	%	Mirvac Group Finance USD MTN 17/27	USD	200,0	%	98,533	197.066,00	0,49
XS1423722823	5,8750	%	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	200,0	%	108,239	216.478,00	0,54
XS1144495808	6,7500	%	QBE Insurance Group USD FLR-Notes 14/44	USD	550,0	%	112,849	620.669,50	1,54
XS1681539539	4,1250	%	Santos Finance USD MTN 17/27	USD	700,0	%	98,760	691.320,00	1,71
Bermudas							972.100,00	2,41	
USG8201FAA78	4,6000	%	Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	97,210	972.100,00	2,41
Britische Jungferninseln							6.664.912,00	16,52	
XS1511610906	4,2500	%	Chalco Hong Kong Investment USD FLR-Notes 16/undefined	USD	500,0	%	102,152	510.760,00	1,27
USG21184AB52	4,2500	%	China Cinda Finance USD MTN 15/25	USD	200,0	%	102,614	205.228,00	0,51
XS1573135099	4,4000	%	China Cinda Finance USD MTN 17/27	USD	200,0	%	102,953	205.906,00	0,51
XS1587397479	4,2500	%	Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	%	102,225	511.125,00	1,27
XS1637332187	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	400,0	%	100,131	400.524,00	0,99
XS1673588452	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	%	100,090	500.447,50	1,24
XS1165659514	5,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	900,0	%	108,055	972.490,50	2,41
XS1090864528	6,0000	%	Sino-Ocean Land Treasure Fi- nance I USD Notes 14/24	USD	1.300,0	%	111,138	1.444.794,00	3,58
XS1163722587	5,9500	%	Sino-Ocean Land Treasure Fi- nance II USD Notes 15/27	USD	1.000,0	%	110,193	1.101.925,00	2,73
XS1529757830	4,5000	%	Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	800,0	%	101,464	811.712,00	2,01
Kaimaninseln							1.582.752,00	3,92	
XS1485805532	3,7500	%	Far East Consortium Internati- onal USD MTN 16/21	USD	1.600,0	%	98,922	1.582.752,00	3,92
China							6.363.953,75	15,78	
XS1599173470	4,5000	%	CCB Life Insurance USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.200,0	%	103,047	1.236.558,00	3,06
XS1646907847	3,6250	%	CCTI 2017 USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	99,637	996.365,00	2,47
XS1526063893	3,3750	%	Shougang Group USD Notes 16/19	USD	1.500,0	%	100,875	1.513.125,00	3,75
XS1587894343	4,6250	%	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	900,0	%	101,858	916.722,00	2,27
XS1592506957	5,5000	%	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/22	USD	1.200,0	%	104,753	1.257.036,00	3,12
XS1506390340	2,9800	%	Zhuzhou City Construction Develop- ment Group USD Notes 16/19	USD	450,0	%	98,700	444.147,75	1,11
Frankreich							1.128.750,00	2,80	
USF1R15XK367	7,3750	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.000,0	%	112,875	1.128.750,00	2,80
Hongkong							6.314.732,50	15,64	
XS1649885974	3,8760	%	Chong Hing Bank USD FLR-Notes 17/27	USD	1.200,0	%	100,183	1.202.190,00	2,98
XS1628787431	4,3500	%	Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	1.200,0	%	100,707	1.208.478,00	2,99
XS1565684062	4,2500	%	HeSteel Hong Kong USD Notes 17/20	USD	1.400,0	%	100,708	1.409.912,00	3,49
XS1555076162	4,5000	%	Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	400,0	%	102,695	410.780,00	1,02
XS1596795358	4,7500	%	Huarong Finance 2017 USD Notes 17/27	USD	500,0	%	103,310	516.547,50	1,28
XS1549621586	4,7500	%	New World China Land USD Notes 17/27	USD	1.500,0	%	104,455	1.566.825,00	3,88
Indien							900.991,00	2,23	
XS1636266832	4,0000	%	Adani Ports & Special Econo- mic Zone USD Notes 17/27	USD	400,0	%	99,664	398.656,00	0,99
XS1391575161	4,0000	%	Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	500,0	%	100,467	502.335,00	1,24
Mexiko							220.490,00	0,55	
US71656MBS70	6,5000	%	Petroleos Mexicanos USD MTN 17/27	USD	200,0	%	110,245	220.490,00	0,55
Singapur							1.425.830,00	3,53	
XS1652511566	4,2500	%	Parkway Pantai USD FLR-MTN 17/undefined	USD	1.400,0	%	101,845	1.425.830,00	3,53
Südkorea							2.071.467,00	5,14	
XS1452410571	3,6250	%	Busan Bank USD MTN 16/26	USD	1.000,0	%	96,668	966.680,00	2,40
USY3815NAZ43	3,6250	%	Hyundai Capital Services USD Notes 17/27	USD	200,0	%	97,304	194.608,00	0,48
USY4481PAA58	3,9500	%	Kyobo Life Insurance USD FLR-Notes 17/47	USD	900,0	%	101,131	910.179,00	2,26
Niederlande							2.489.499,72	6,17	
USN1384FAB15	5,3500	%	Bharti Airtel International Nether- lands USD Notes 14/24	USD	400,0	%	106,843	427.370,52	1,06
XS1629414704	5,2500	%	Louis Dreyfus USD Notes 17/23	USD	800,0	%	105,510	844.080,00	2,09
USN57445AA17	4,6250	%	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.200,0	%	101,504	1.218.049,20	3,02
USA							936.226,38	2,32	
US47233JAG31	4,8500	%	Jefferies Group USD Notes 17/27	USD	400,0	%	105,313	421.251,38	1,04
XS1418635337	4,5000	%	Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	500,0	%	102,995	514.975,00	1,28
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							4.970.114,46	12,32	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Obligationen							4.970.114,460	12,32	
Australien							410.485,70	1,01	
US55608YAB11	4,8750	%	Macquarie Bank USD Notes 15/25	USD	200,0	%	105,852	211.703,52	0,52
USQ98229AM12	3,7000	%	Woodside Finance USD Notes 17/28	USD	200,0	%	99,391	198.782,18	0,49
Japan							294.426,32	0,73	
US177549AC73	4,0000	%	Sumitomo Life Insurance USD FLR-Notes 17/77	USD	300,0	%	98,142	294.426,32	0,73
Mexiko							884.268,00	2,19	
US71656MBQ15	6,5000	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 16/27	USD	800,0	%	110,534	884.268,00	2,19
Neuseeland							601.625,53	1,49	
US96122UAA25	5,0000	%	Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	600,0	%	100,271	601.625,53	1,49
Südkorea							197.155,00	0,49	
US82460EAL48	3,7500	%	Shinhan Bank USD MTN 17/27	USD	200,0	%	98,578	197.155,00	0,49
Vereinigtes Königreich							1.583.350,00	3,93	
US404280AT69	6,3750	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 15/undefined	USD	500,0	%	107,170	535.850,00	1,33
US404280BL25	6,0000	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	%	104,750	1.047.500,00	2,60
USA							998.803,91	2,48	
USU2526DAD13	6,0200	%	Dell International Via EMC USD Notes 16/26	USD	900,0	%	110,978	998.803,91	2,48
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							100.221,62	0,25	
Obligationen							100.221,62	0,25	
Australien							100.221,62	0,25	
USQ66345AA95	4,4000	%	Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 17/27	USD	100,0	%	100,222	100.221,62	0,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							37.867.573,93	93,86	
Einlagen bei Kreditinstituten							2.064.750,52	5,11	
Täglich fällige Gelder							2.064.750,52	5,11	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.889.709,88	4,68	
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			175.040,64	0,43	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							2.064.750,52	5,11	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-179.783,55	-0,45
Devisentermingeschäfte				-177.522,75	-0,44
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-15.432.244,68		-177.496,81	-0,44
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-5.209,00		-25,94	0,00
Swappeschäfte				-2.260,80	-0,01
Credit Default Swaps				-2.260,80	-0,01
Sicherungsgeber				-2.260,80	-0,01
Korea Government 7.16% 12 Sep 2017 - 1.00% 20 Dec 2022	USD	1.300.000,00		-2.260,80	-0,01
Anlage in Derivaten				-179.783,55	-0,45
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				599.068,82	1,48
Teilfondsvermögen				40.351.609,72	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4Z/ISIN: LU1381296240	104,04	105,12
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	1.049,02	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D WTK/ISIN: LU1670756904	997,96	--
Aktienumlauf in Stück	145.101	117.296
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4Z/ISIN: LU1381296240	119.480	117.296
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	517	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D WTK/ISIN: LU1670756904	25.104	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	40,4	13,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Britische Jungferninseln	16,52
China	15,78
Hongkong	15,64
Niederlande	6,17
Südkorea	5,63
Australien	5,54
USA	4,80
Vereinigtes Königreich	3,93
Kaimaninseln	3,92
Singapur	3,53
Frankreich	2,80
Mexiko	2,74
Bermudas	2,41
Sonstige Länder	4,45
Sonstige Vermögenswerte	6,14
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	594.625,47	226.726,63
- Swapgeschäften	1.402,77	125,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	392,27	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	596.420,51	226.851,63
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-1.069,44	-1.319,44
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.433,40	-3.298,56
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-168.288,93	-76.678,71
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-176.791,77	-81.296,71
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	15.346,64	8.623,37
Nettoertrag/-verlust	434.975,38	154.178,29
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	17.440,12	-4.673,22
- Devisen	5.258,90	74.760,23
- Devisentermingeschäften	533.640,40	-280.569,57
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	138.196,50	344.103,95
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-2.768,30	-26.549,97
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	106.870,26	-16.714,11
Nettogewinn/-verlust	1.233.613,26	244.535,60
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	2.999,60	-2.999,60
- Devisen	-30,78	0,00
- Devisentermingeschäften	-101.519,86	-76.002,89
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-319.444,57	264.318,07
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-2.260,80	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	813.356,85	429.851,18

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 37.922.700,43)	37.867.573,93	11.795.338,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.064.750,52	1.111.946,90
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	18.233,22	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	432.707,11	128.620,37
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	361,11	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	15.449,91	0,00
- Wertpapiergeschäften	152.888,89	1.146.072,50
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	647,81
Gesamtvermögen	40.551.964,69	14.182.625,83
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-298.172,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.571,42	-15.782,50
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-2.999,60
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-2.260,80	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-177.522,75	-76.650,70
Gesamtverbindlichkeiten	-200.354,97	-393.604,80
Teilfondsvermögen	40.351.609,72	13.789.021,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.789.021,03	0,00
Mittelzuflüsse	28.925.084,92	13.727.558,48
Mittelrückflüsse	-2.860.446,69	-376.479,37
Ausschüttung	-193.189,49	0,00
Ertragsausgleich	-122.216,90	8.090,74
Betriebsergebnis	813.356,85	429.851,18
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	40.351.609,72	13.789.021,03

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	117.296	0
- ausgegeben	54.036	120.592
- zurückgenommen	-26.231	-3.296
- am Ende des Berichtszeitraums	145.101	117.296

Allianz Dynamic Commodities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							30.637.133,50	93,89
Obligationen							30.637.133,50	93,89
Australien							724.708,00	2,22
XS0968449057	1,3750	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 101,597	203.193,00	0,62
XS0801654558	2,1250	%	Westpac Banking EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 104,303	521.515,00	1,60
Österreich							407.452,00	1,25
XS0973424152	1,6250	%	KA Finanz EUR MTN 13/18	EUR	400,0	% 101,863	407.452,00	1,25
Belgien							1.107.561,50	3,40
BE0002419910	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	% 100,258	401.030,00	1,23
BE0002456318	1,1250	%	ING Belgium EUR Notes 13/18	EUR	300,0	% 101,779	305.335,50	0,94
BE6246364499	1,1250	%	KBC Bank EUR MTN 12/17	EUR	400,0	% 100,299	401.196,00	1,23
Kanada							3.158.198,00	9,68
XS1064774778	1,0000	%	Bank of Montreal EUR Notes 14/19	EUR	400,0	% 102,123	408.492,00	1,25
XS1051305974	1,0000	%	Bank of Nova Scotia EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,006	408.024,00	1,25
XS1041750404	1,1250	%	Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	400,0	% 102,080	408.320,00	1,25
XS0958742313	1,2500	%	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 13/18	EUR	400,0	% 101,402	405.608,00	1,24
XS1004892953	1,2500	%	National Bank of Canada EUR Notes 13/18	EUR	300,0	% 101,954	305.862,00	0,94
XS1287843905	0,5000	%	Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 101,871	407.484,00	1,25
XS0986254455	1,2500	%	Royal Bank of Canada EUR Notes 13/18	EUR	400,0	% 101,767	407.068,00	1,25
XS1245943755	0,5000	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 101,835	407.340,00	1,25
Dänemark							712.117,00	2,18
XS0501663099	3,5000	%	Danske Bank EUR Notes 10/18	EUR	400,0	% 102,097	408.388,00	1,25
XS1197037515	0,2500	%	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	300,0	% 101,243	303.729,00	0,93
Finnland							816.586,00	2,50
XS0946639381	1,1250	%	Aktia Bank EUR MTN 13/18	EUR	400,0	% 101,110	404.440,00	1,24
XS0646202407	3,5000	%	OP Mortgage Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	% 103,037	412.146,00	1,26
Frankreich							3.077.889,50	9,42
FR0010999482	3,8750	%	Banques Populaires Covered Bonds EUR MTN 11/18	EUR	400,0	% 101,433	405.730,00	1,24
FR0011757434	1,0000	%	BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 102,015	408.060,00	1,25
FR0011169861	3,5000	%	BPCE EUR MTN 11/19	EUR	400,0	% 105,425	421.698,00	1,29
FR0012857548	0,1000	%	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/18	EUR	400,0	% 100,417	401.668,00	1,23
FR0000474652	4,5000	%	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 03/18	EUR	400,0	% 103,027	412.108,00	1,26
FR0011725407	1,1250	%	Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 102,100	306.298,50	0,94
FR0011215516	2,8750	%	Société Générale EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 104,771	419.084,00	1,28
FR0012562999	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 101,081	303.243,00	0,93
Deutschland							7.492.926,00	22,97
DE000BHY1299	1,1250	%	Berlin Hyp EUR Notes 13/18	EUR	300,0	% 100,535	301.605,00	0,92
DE000BHY0BD2	0,0000	%	Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 15.03.2019	EUR	400,0	% 100,560	402.240,00	1,23
DE0001104685	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2019	EUR	200,0	% 101,291	202.581,00	0,62
DE0001104651	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	200,0	% 100,721	201.442,00	0,62
DE0001104669	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2018	EUR	200,0	% 100,916	201.832,00	0,62
DE0001104677	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2019	EUR	200,0	% 101,126	202.252,00	0,62
DE0001104644	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	200,0	% 100,530	201.060,00	0,62
DE0001104636	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 16.03.2018	EUR	200,0	% 100,348	200.696,00	0,62
DE000CZ40JR9	1,0000	%	Commerzbank EUR MTN 13/18	EUR	300,0	% 101,026	303.078,00	0,93
DE000DB5EVA0	3,3750	%	Deutsche Bank EUR MTN 11/18	EUR	300,0	% 101,916	305.748,00	0,94
DE000DKB0176	1,0000	%	Deutsche Kreditbank EUR Notes 13/18 S.60	EUR	200,0	% 100,446	200.892,00	0,62
DE0001617561	4,5000	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR Notes 03/18 S.573	EUR	300,0	% 101,408	304.224,00	0,93
DE000DXA1NV3	1,0000	%	Dexia Kommunalbank Deutschland EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 102,098	1.020.980,00	3,13
DE000A1K0GG5	3,0000	%	FMS Wertmanagement EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 102,968	102.968,00	0,32
XS0963874234	1,1250	%	FMS Wertmanagement EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 101,535	101.534,50	0,31
DE000A1X3FW3	0,6250	%	FMS Wertmanagement EUR MTN 14/18	EUR	100,0	% 100,528	100.527,50	0,31
DE000A11QBN9	0,7500	%	FMS Wertmanagement EUR Notes 14/19	EUR	100,0	% 101,818	101.818,00	0,31

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1669346485	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 22.05.2020	EUR	500,0	% 100,964	504.817,50	1,55
DE000A12T523	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2019	EUR	300,0	% 100,702	302.106,00	0,93
DE000HSH4MH4	1,3750	%	HSH Nordbank EUR MTN 13/18	EUR	200,0	% 101,575	203.150,00	0,62
DE000A0SLD89	4,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 08/18	EUR	100,0	% 103,730	103.730,00	0,32
DE000A0L1CY5	3,8750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 09/19	EUR	100,0	% 105,810	105.810,00	0,32
DE000A1RET15	0,8750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 12/17	EUR	100,0	% 100,064	100.064,00	0,31
DE000A1R07X9	0,8750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 14/19	EUR	100,0	% 102,114	102.114,00	0,31
DE0002764198	5,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 98/18 S.213	EUR	100,0	% 101,869	101.869,00	0,31
DE000A2GSDW1	0,0000	%	State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 13.02.2020	EUR	1.000,0	% 100,913	1.009.130,00	3,08
DE000RLP0884	0,0000	%	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	500,0	% 100,932	504.657,50	1,55
							507.357,50	1,55
Irland				EUR	500,0	% 101,472	507.357,50	1,55
XS0907907140			Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 13/18	EUR	500,0	% 101,472	507.357,50	1,55
Italien							715.673,00	2,19
IT0005028052			Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 102,239	715.673,00	2,19
							1.512.928,00	4,64
Luxemburg								
EU000A1G0A24			European Financial Stability Facility EUR MTN 12/17	EUR	100,0	% 100,260	100.260,00	0,31
EU000A1G0AR0			European Financial Stability Facility EUR MTN 12/19	EUR	100,0	% 104,940	104.940,00	0,32
EU000A1G0BH9			European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 101,432	101.432,00	0,31
EU000A1G0A99			European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 100,604	100.604,00	0,31
EU000A1G0BB2			European Financial Stability Facility EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 100,733	100.733,00	0,31
EU000A1G0BR8			European Financial Stability Facility EUR MTN 14/17	EUR	100,0	% 100,032	100.032,00	0,31
EU000A1G0BM9			European Financial Stability Facility EUR MTN 14/19	EUR	100,0	% 102,253	102.253,00	0,31
EU000A1U9845			European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon MTN 17.10.2017	EUR	100,0	% 100,028	100.028,00	0,31
XS1316421137			NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/18	EUR	700,0	% 100,378	702.646,00	2,15
							1.203.006,00	3,69
Neuseeland								
XS0830360524			ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 12/17	EUR	600,0	% 100,005	600.030,00	1,84
XS0562630391			BNZ International Funding EUR MTN 10/17	EUR	600,0	% 100,496	602.976,00	1,85
							3.081.832,00	9,44
Norwegen								
XS0992304369			DNB Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 101,679	711.749,50	2,17
XS0851683473			Eika Boligkreditt EUR MTN 12/17	EUR	300,0	% 100,166	300.496,50	0,92
XS0794570944			Eika Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	900,0	% 103,958	935.622,00	2,87
XS0738895373			Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 12/19	EUR	600,0	% 104,169	625.014,00	1,92
XS0969571065			Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 13/18	EUR	500,0	% 101,790	508.950,00	1,56
							732.588,50	2,24
Spanien								
ES0413790355			Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	700,0	% 104,656	732.588,50	2,24
							1.130.086,00	3,48
Supranational								
XS0308505055			European Investment Bank EUR MTN 07/17	EUR	100,0	% 100,180	100.180,00	0,31
XS0412826579			European Investment Bank EUR MTN 09/19	EUR	100,0	% 107,336	107.336,00	0,33
XS0518184667			European Investment Bank EUR MTN 10/18	EUR	100,0	% 101,436	101.436,00	0,31
XS0692728511			European Investment Bank EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 103,132	103.132,00	0,32
XS0669743246			European Investment Bank EUR MTN 11/19	EUR	100,0	% 104,377	104.377,00	0,32
XS0878567394			European Investment Bank EUR MTN 13/18	EUR	100,0	% 101,189	101.189,00	0,31
XS1350662737			European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.01.2019	EUR	100,0	% 100,653	100.653,00	0,31
EU000A1U9886			European Stability Mechanism EUR Notes 15/18	EUR	100,0	% 100,642	100.642,00	0,31
EU000A0VUCF1			European Union EUR MTN 10/19	EUR	100,0	% 106,245	106.245,00	0,33
EU000A1GN002			European Union EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 101,928	101.928,00	0,31
EU000A1GV187			European Union EUR MTN 11/18	EUR	100,0	% 102,968	102.968,00	0,32
							1.307.761,50	4,01
Schweden								
XS0548881555			Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 10/17	EUR	600,0	% 100,110	600.660,00	1,84
XS0906516256			Stadshypotek EUR MTN 13/18	EUR	700,0	% 101,015	707.101,50	2,17

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Schweiz							919.804,50	2,82	
XS0692723553	2,8750	%	Crédit Suisse EUR MTN 11/18	EUR	200,0	%	103,349	206.697,00	0,63
XS1044479373	1,0000	%	Crédit Suisse EUR MTN 14/19	EUR	700,0	%	101,873	713.107,50	2,19
Niederlande							1.319.341,50	4,04	
XS0576912124	3,5000	%	ABN Amro Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	%	101,105	404.420,00	1,24
XS0576072622	3,3750	%	ING Bank EUR MTN 11/18	EUR	400,0	%	101,059	404.234,00	1,24
XS0977140531	1,7500	%	NIBC Bank EUR MTN 13/18	EUR	500,0	%	102,138	510.687,50	1,56
Vereinigtes Königreich							709.317,00	2,17	
XS0577751141	4,1250	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 11/18	EUR	600,0	%	101,303	607.818,00	1,86
XS0582479522	4,3750	%	Santander UK EUR MTN 11/18	EUR	100,0	%	101,499	101.499,00	0,31
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							30.637.133,50	93,89	
Einlagen bei Kreditinstituten							2.027.545,83	6,21	
Täglich fällige Gelder							2.027.545,83	6,21	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			1.853.799,76	5,68	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			EUR			173.746,07	0,53	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							2.027.545,83	6,21	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				24.252,71	0,07	
Futuresgeschäfte				24.252,71	0,07	
Verkaufte Währungs-Futures				24.252,71	0,07	
EUR Currency Futures 12/17	Ctr	-13	USD	1,184	24.252,71	0,07
OTC-gehandelte Derivate				-277.810,78	-0,85	
Swapgeschäfte				-277.810,78	-0,85	
Total Return Swaps				-277.810,78	-0,85	
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity no- tional amount - pays 0.23% - 10.10.2017	USD	41.673.497,42		-30.815,61	-0,09	
Total Return Swap on Index - Fund receives CVICLINE Com- modity Index - pays 0.30% - 15.12.2017	USD	61.509,69		-68.434,50	-0,21	
Total Return Swap on Index - Fund receives CVICLINE Com- modity Index - pays 0.30% - 15.12.2017	USD	61.375,30		-86.812,52	-0,27	
Total Return Swap on Index - Fund receives CVICLINE Com- modity Index - pays 0.30% - 15.12.2017	USD	61.396,02		-83.979,03	-0,26	
Total Return Swap on Index - Fund receives CVICLINE Com- modity Index - pays 0.30% - 15.12.2017	USD	6.144,20		-7.769,12	-0,02	
Anlage in Derivaten				-253.558,07	-0,78	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			222.031,85	0,68	
Teilfondsvermögen	EUR			32.633.153,11	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	59,91	65,84	64,94
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	461,12	507,10	501,81
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A S6K/ISIN: LU1504571065	916,71	--	--
Aktienumlauf in Stück		198.407	227.485	173.712
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	155.587	163.927	173.545
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	34.992	63.558	167
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A S6K/ISIN: LU1504571065	7.828	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		32,6	43,0	11,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	22,97
Kanada	9,68
Norwegen	9,44
Frankreich	9,42
Luxemburg	4,64
Niederlande	4,04
Schweden	4,01
Neuseeland	3,69
Supranational	3,48
Belgien	3,40
Schweiz	2,82
Finnland	2,50
Spanien	2,24
Sonstige Länder	11,56
Sonstige Vermögenswerte	6,11
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	689.727,90	271.144,09
- Swapgeschäften	32,15	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	2.446,15	0,00
- negativer Zinssatz	-8.916,68	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	683.289,52	271.144,09
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-2.998,69
- Swapgeschäften	-38.511,60	-187,99
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-293.694,34
Taxe d'Abonnement	-8.172,49	-5.879,15
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-417.519,21	-220.021,13
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-464.203,30	-522.781,30
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	129.954,27	-196.806,87
Nettoertrag/-verlust	349.040,49	-448.444,08
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-98.219,38	3,52
- Devisen	161.619,05	13.243,08
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-760.551,15	-860,55
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-3.122.557,47	-937.357,14
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	856.852,78	1.799.513,11
Nettogewinn/-verlust	-2.613.815,68	426.097,94
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	12.270,78	11.981,93
- Devisen	-3.796,32	6.082,23
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-33.170,78	36.615,80
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-606.105,78	258.808,16
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-3.244.617,78	739.586,06

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 30.601.429,47)	30.637.133,50	38.536.468,40
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.027.545,83	3.870.275,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	284.663,35	332.295,17
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	24.252,71	11.981,93
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	328.295,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	32.973.595,39	43.079.316,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-35.246,46	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-400,01	-20.053,24
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.985,03	-37.123,97
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-277.810,78	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-340.442,28	-57.177,21
Teilfondsvermögen	32.633.153,11	43.022.139,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	43.022.139,00	11.354.568,83
Mittelzuflüsse	49.557.514,41	34.343.672,00
Mittelrückflüsse	-55.410.692,28	-1.812.060,11
Ausschüttung	-304.383,19	-921,54
Ertragsausgleich	-986.807,05	-1.602.706,24
Betriebsergebnis	-3.244.617,78	739.586,06
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	32.633.153,11	43.022.139,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	227.485	173.712
- ausgegeben	97.332	71.999
- zurückgenommen	-126.410	-18.226
- am Ende des Berichtszeitraums	198.407	227.485

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					272.203.521,91	77,95	
Aktien					51.259.066,77	14,71	
Australien					404.995,45	0,12	
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	13.248	AUD	29,600	260.690,11	0,07
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	11.815	AUD	12,980	101.950,87	0,03
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	5.543	AUD	4,940	18.203,48	0,01
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	6.933	AUD	5,240	24.150,99	0,01
Bermudas					382.786,09	0,11	
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	560	USD	39,700	18.852,67	0,01
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	166	USD	57,140	8.043,46	0,00
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	1.883	USD	222,880	355.889,96	0,10
Kanada					2.486.198,76	0,73	
CA01626P4033	Alimentation Couche Tard -B-	Shs	5.310	CAD	57,590	208.641,03	0,06
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	3.253	CAD	103,380	229.445,06	0,07
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	3.627	CAD	42,390	104.898,46	0,03
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	835	CAD	155,840	88.781,72	0,03
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	10.079	CAD	64,250	441.823,39	0,13
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	444	CAD	91,030	27.575,64	0,01
CA2918434077	Empire -A-	Shs	1.806	CAD	21,930	27.021,81	0,01
CA53278L1076	Linamar	Shs	527	CAD	75,910	27.294,03	0,01
CA5592224011	Magna International	Shs	7.247	CAD	66,200	327.321,38	0,09
CA59162N1096	Metro	Shs	6.261	CAD	43,000	183.683,56	0,05
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	3.353	CAD	59,960	137.168,16	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	7.023	CAD	95,930	459.658,44	0,13
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	3.010	CAD	28,720	58.980,58	0,02
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	1.866	CAD	43,310	55.138,88	0,02
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	6.115	CAD	26,070	108.766,62	0,03
Dänemark					622.106,00	0,18	
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	151	DKK	12.060,000	244.684,60	0,07
DK0010274414	Danske Bank	Shs	7.244	DKK	251,100	244.403,56	0,07
DK0060655629	Dfds	Shs	1.467	DKK	359,800	70.920,80	0,02
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	689	DKK	341,400	31.605,68	0,01
DK0060228559	TDC	Shs	6.219	DKK	36,490	30.491,36	0,01
Finnland					261.744,00	0,07	
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	11.400	EUR	22,960	261.744,00	0,07
Frankreich					2.084.904,98	0,61	
FR0000120628	AXA	Shs	6.847	EUR	25,335	173.468,75	0,05
FR0000125338	Capgemini	Shs	3.762	EUR	98,840	371.836,08	0,11
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	833	EUR	15,270	12.719,91	0,00
FR0010259150	Ipsen	Shs	2.969	EUR	112,800	334.903,20	0,10
FR0000133308	Orange	Shs	11.866	EUR	13,855	164.403,43	0,05
FR0000073272	Safran	Shs	673	EUR	85,520	57.554,96	0,02
FR0010411983	SCOR	Shs	301	EUR	35,125	10.572,63	0,00
FR0000120271	Total	Shs	9.775	EUR	45,285	442.660,88	0,13
FR0013176526	Valeo	Shs	3.898	EUR	61,680	240.428,64	0,07
FR0000125486	Vinci	Shs	3.433	EUR	80,500	276.356,50	0,08
Deutschland					1.030.860,75	0,29	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	2.061	EUR	84,530	174.216,33	0,05
DE0005439004	Continental	Shs	755	EUR	212,300	160.286,50	0,05
DE0007100000	Daimler	Shs	3.299	EUR	66,400	219.053,60	0,06
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	3.811	EUR	37,685	143.617,54	0,04
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	1.412	EUR	101,200	142.894,40	0,04
DE000KSAG888	K&S	Shs	2.589	EUR	22,970	59.469,33	0,02
DE0006599905	Merck	Shs	475	EUR	95,840	45.524,00	0,01
DE000TLX1005	Talanx	Shs	300	EUR	34,140	10.242,00	0,00
DE0007664039	Volkswagen	Shs	557	EUR	135,650	75.557,05	0,02
Hongkong					23.890,37	0,01	
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	3.000	HKD	73,350	23.890,37	0,01
Irland					834.610,64	0,24	
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	3.989	USD	50,650	171.331,73	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	7.406	USD	77,710	488.039,45	0,14
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	6.583	EUR	26,620	175.239,46	0,05
Italien					181.132,17	0,05	
IT0003828271	Recordati	Shs	3.459	EUR	39,130	135.350,67	0,04
IT0003153415	Snam	Shs	11.243	EUR	4,072	45.781,50	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Japan					4.818.318,13	1,38
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	2.700	JPY 1.328,000	27.016,55	0,01
JP3122800000	Amada	Shs	2.700	JPY 1.235,000	25.124,58	0,01
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	600	JPY 4.175,000	18.874,52	0,01
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	1.000	JPY 19.730,000	148.660,37	0,04
JP3497800007	Daihen	Shs	4.000	JPY 998,000	30.078,67	0,01
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	10.800	JPY 4.367,000	355.365,33	0,10
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	500	JPY 3.175,000	11.961,40	0,00
JP3143600009	ITOCHU	Shs	32.600	JPY 1.843,000	452.700,57	0,13
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	4.600	JPY 3.808,000	131.984,48	0,04
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	400	JPY 2.431,000	7.326,78	0,00
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	1.500	JPY 2.197,500	24.836,38	0,01
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	96.400	JPY 578,900	420.483,24	0,12
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	2.600	JPY 2.960,000	57.987,34	0,02
JP3263000006	Kinden	Shs	6.100	JPY 1.812,000	83.282,96	0,02
JP3283650004	Kose	Shs	200	JPY 12.890,000	19.424,55	0,01
JP3877600001	Marubeni	Shs	22.200	JPY 768,500	128.547,89	0,04
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	3.700	JPY 2.615,500	72.916,29	0,02
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	1.200	JPY 3.890,000	35.172,15	0,01
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	72.300	JPY 730,700	398.057,23	0,11
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	219.600	JPY 197,100	326.127,24	0,09
JP3743000006	NH Foods	Shs	1.000	JPY 3.095,000	23.320,01	0,01
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	2.900	JPY 2.092,000	45.711,74	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	16.100	JPY 5.157,000	625.591,90	0,18
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	9.100	JPY 1.114,500	76.416,93	0,02
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	3.100	JPY 1.439,000	33.611,71	0,01
JP3379900008	NS Solutions	Shs	2.800	JPY 2.482,000	52.363,41	0,01
JP3973400009	Ricoh	Shs	7.000	JPY 1.094,000	57.701,02	0,02
JP3814800003	Subaru	Shs	2.000	JPY 4.060,000	61.182,07	0,02
JP3404600003	Sumitomo	Shs	12.800	JPY 1.618,500	156.095,64	0,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	7.700	JPY 4.320,000	250.635,50	0,07
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	1.000	JPY 6.470,000	48.749,75	0,01
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	5.500	JPY 6.710,000	278.069,48	0,08
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	4.700	JPY 7.822,000	277.002,56	0,08
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	3.200	JPY 2.320,000	55.937,89	0,02
Norwegen					718.771,60	0,20
NO0010031479	DNB	Shs	29.048	NOK 160,400	496.780,82	0,14
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	2.860	NOK 50,850	15.506,05	0,00
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	2.230	NOK 156,600	37.234,10	0,01
NO0010310956	Salmar	Shs	902	NOK 224,900	21.629,19	0,01
NO0010096985	Statoil	Shs	657	NOK 159,900	11.201,03	0,00
NO0010208051	Yara International	Shs	3.586	NOK 356,800	136.420,41	0,04
Singapur					13.056,31	0,00
BMG173841013	BW LPG	Shs	3.379	NOK 36,240	13.056,31	0,00
Spanien					326.236,02	0,09
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	24.798	EUR 5,855	145.192,29	0,04
ES0116870314	Gas Natural	Shs	2.834	EUR 18,765	53.180,01	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	11.621	EUR 6,542	76.024,58	0,02
ES0173516115	Repsol	Shs	3.338	EUR 15,530	51.839,14	0,01
Schweden					679.066,75	0,20
SE0000869646	Boliden	Shs	11.748	SEK 273,200	334.606,81	0,10
SE0009922164	Essity Aktiebolag -B-	Shs	3.364	SEK 217,100	76.138,79	0,02
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	7.132	SEK 107,100	79.632,61	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	3.364	SEK 68,600	24.058,59	0,01
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	7.034	SEK 224,500	164.629,95	0,05
Schweiz					1.212.198,72	0,36
CH0044328745	Chubb	Shs	259	USD 142,190	31.229,36	0,01
CH0013841017	Lonza Group	Shs	477	CHF 251,800	104.877,45	0,03
CH0038863350	Nestlé	Shs	447	CHF 81,100	31.654,57	0,01
CH0012005267	Novartis	Shs	3.149	CHF 83,000	228.222,66	0,07
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	1.488	CHF 338,000	439.164,91	0,13
CH0126881561	Swiss Re	Shs	4.992	CHF 86,500	377.049,77	0,11
Niederlande					957.619,97	0,28
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	20.321	EUR 15,745	319.954,15	0,09
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	1.551	EUR 58,930	91.400,43	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	655	EUR	29,340	19.217,70	0,01
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	11,979	EUR	25,655	307.321,25	0,09
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	8,422	GBP	23,001	219.726,44	0,06
Vereinigtes Königreich					2.492.596,02	0,73	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	16.854	GBP	9,166	175.224,44	0,05
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	10.256	GBP	6,140	71.427,72	0,02
GB0000904986	Bellway	Shs	1.877	GBP	32,700	69.619,74	0,02
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	2.748	GBP	37,220	116.014,82	0,03
GB0007980591	BP	Shs	78.470	GBP	4,800	427.233,47	0,12
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	6.080	GBP	6,635	45.757,77	0,01
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	309	USD	97,740	25.610,92	0,01
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	64.798	GBP	3,663	269.227,17	0,08
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	3.778	GBP	13,580	58.194,52	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	6.539	GBP	7,332	54.381,88	0,02
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	11.272	GBP	5,990	76.585,79	0,02
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	19.052	GBP	3,767	81.406,02	0,02
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	37.706	GBP	2,608	111.542,00	0,03
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	96.952	GBP	0,671	73.735,39	0,02
GB0032089863	Next	Shs	1.265	GBP	52,500	75.330,39	0,02
GB0006825383	Persimmon	Shs	9.110	GBP	25,740	265.978,97	0,08
NL0006144495	RELX	Shs	20.740	EUR	17,880	370.831,20	0,12
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	1.171	GBP	20,650	27.428,20	0,01
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	434	GBP	37,480	18.450,57	0,01
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	5.059	GBP	13,700	78.615,04	0,02
USA					31.727.974,04	9,06	
US00817Y1082	Aetna	Shs	3.327	USD	157,300	443.788,29	0,13
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	4.655	USD	22,160	87.474,96	0,03
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	4.440	USD	75,870	285.658,64	0,08
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	1.914	USD	204,080	331.235,36	0,09
US0200021014	Allstate	Shs	4.948	USD	91,290	383.042,72	0,11
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	279	USD	949,500	224.643,31	0,06
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	296	USD	964,810	242.174,17	0,07
US02209S1033	Altria Group	Shs	8.720	USD	64,190	474.655,13	0,14
US02313S1067	Amazon.com	Shs	634	USD	956,400	514.189,43	0,15
US0236081024	Ameren	Shs	7.234	USD	58,360	358.004,18	0,10
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	8.116	USD	47,490	326.842,50	0,09
US0255371017	American Electric Power	Shs	6.444	USD	70,500	385.246,73	0,11
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	765	USD	80,990	52.539,65	0,02
US0311621009	Amgen	Shs	3.904	USD	185,460	613.980,22	0,18
US03349M1053	Andeavor	Shs	1.341	USD	102,480	116.536,56	0,03
US0367521038	Anthem	Shs	3.151	USD	189,780	507.099,48	0,15
US0378331005	Apple	Shs	13.093	USD	153,280	1.701.840,97	0,49
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	8.890	USD	42,750	322.279,14	0,09
US04273S1004	Arrow Electronics	Shs	3.311	USD	80,500	226.021,30	0,06
US00206R1023	AT&T	Shs	14.837	USD	39,040	491.190,80	0,14
US0533321024	AutoZone	Shs	276	USD	587,290	137.453,56	0,04
US05379B1070	Avista	Shs	1.972	USD	51,620	86.321,55	0,02
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	5.066	USD	183,210	787.061,51	0,23
US09238E1047	Blackhawk Network Holdings	Shs	1.389	USD	43,700	51.472,82	0,01
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	311	USD	60,430	15.937,03	0,00
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	5.340	USD	80,620	365.071,87	0,10
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	14.456	USD	11,660	142.935,80	0,04
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	6.074	USD	84,120	433.279,73	0,12
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	5.045	USD	66,970	286.507,36	0,08
US1638511089	Chemours	Shs	415	USD	50,410	17.740,22	0,01
US1667641005	Chevron	Shs	1.150	USD	117,620	114.702,62	0,03
US1255091092	Cigna	Shs	2.954	USD	187,000	468.431,85	0,13
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	22.603	USD	33,350	639.228,66	0,18
US1258961002	CMS Energy	Shs	1.838	USD	46,350	72.241,97	0,02
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	23.124	USD	37,820	741.615,50	0,21
US1266501006	CVS Health	Shs	5.828	USD	81,260	401.597,20	0,12
US24665A1034	Delek US Holdings	Shs	887	USD	26,450	19.894,98	0,01
US26078J1007	DowDuPont	Shs	5.007	USD	69,060	293.223,30	0,08
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	5.613	USD	88,360	420.576,56	0,12
US2333261079	DST Systems	Shs	3.032	USD	54,890	141.129,16	0,04
US2333311072	DTE Energy	Shs	2.916	USD	107,660	266.217,26	0,08

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US26441C2044	Duke Energy	Shs	772	USD 84,260	55.161,12	0,02
US23355L1061	DXC Technology	Shs	871	USD 84,790	62.626,35	0,02
US2810201077	Edison International	Shs	6.548	USD 77,570	430.721,73	0,12
US30161N1019	Exelon	Shs	2.126	USD 37,400	67.426,28	0,02
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	9.543	USD 82,190	665.117,26	0,19
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	3.507	USD 168,730	501.790,45	0,14
US3448491049	Foot Locker	Shs	1.623	USD 34,860	47.977,79	0,01
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	579	USD 20,790	10.207,69	0,00
US3614481030	GATX	Shs	903	USD 62,980	48.226,39	0,01
US3696041033	General Electric	Shs	2.316	USD 24,240	47.606,42	0,01
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	5.049	USD 80,910	346.419,15	0,10
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	2.320	USD 235,470	463.252,62	0,13
US3989051095	Group 1 Automotive	Shs	725	USD 72,050	44.296,18	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	13.049	USD 14,570	161.224,52	0,05
US40434L1052	HP	Shs	11.428	USD 19,970	193.527,47	0,06
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	99	USD 223,060	18.726,27	0,01
US4510551074	Iconix Brand Group	Shs	1.326	USD 5,730	6.443,06	0,00
US4581401001	Intel	Shs	19.034	USD 37,830	610.605,51	0,17
US4592001014	International Business Machines	Shs	141	USD 145,660	17.416,21	0,00
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	9.012	USD 129,470	989.429,03	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	10.213	USD 95,380	826.047,39	0,24
US5010441013	Kroger	Shs	17.440	USD 20,260	299.626,51	0,09
US5128071082	Lam Research	Shs	4.979	USD 181,820	767.676,23	0,22
US5218652049	Lear	Shs	930	USD 173,890	137.136,12	0,04
US5341871094	Lincoln National	Shs	156	USD 73,330	9.700,64	0,00
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	2.669	USD 99,780	225.832,47	0,06
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	1.822	USD 36,140	55.838,13	0,02
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	7.538	USD 55,470	354.575,41	0,10
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	1.009	USD 125,190	107.116,19	0,03
US58155Q1031	McKesson	Shs	1.846	USD 153,720	240.633,67	0,07
US59156R1086	MetLife	Shs	3.430	USD 51,320	149.270,88	0,04
US5949181045	Microsoft	Shs	12.969	USD 73,870	812.398,11	0,23
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	795	USD 48,150	32.460,69	0,01
US61945C1036	Mosaic	Shs	3.850	USD 21,300	69.539,99	0,02
NL0011031208	Mylan	Shs	5.834	USD 30,860	152.671,04	0,04
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	22.000	HKD 13,380	31.958,06	0,01
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	2.149	USD 284,620	518.675,99	0,15
US7163821066	PetMed Express	Shs	1.771	USD 33,310	50.025,05	0,01
US7170811035	Pfizer	Shs	12.597	USD 35,600	380.286,97	0,11
US69331C1080	PG&E	Shs	7.979	USD 68,050	460.437,74	0,13
US7185461040	Phillips 66	Shs	2.167	USD 91,790	168.674,18	0,05
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	919	USD 28,410	22.140,18	0,01
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	2.236	USD 57,110	108.287,49	0,03
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	3.317	USD 84,910	238.835,36	0,07
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	4.395	USD 134,460	501.125,27	0,14
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	1.040	USD 64,000	56.442,68	0,02
US7443201022	Prudential Financial	Shs	5.012	USD 106,000	450.517,06	0,13
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	1.479	USD 46,080	57.792,96	0,02
US7475251036	Qualcomm	Shs	3.748	USD 51,750	164.476,65	0,05
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	743	USD 159,120	100.255,43	0,03
JE00B2QKY057	Shire	Shs	4.586	GBP 37,952	197.418,39	0,06
US8330341012	Snap-On	Shs	2.551	USD 147,390	318.839,99	0,09
US8472151005	SpartanNash	Shs	539	USD 26,720	12.212,92	0,00
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	1.415	USD 59,300	71.155,00	0,02
US87612E1064	Target	Shs	1.055	USD 58,910	52.703,06	0,02
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.256	USD 186,450	198.584,96	0,06
US8873173038	Time Warner	Shs	1.830	USD 102,240	158.659,56	0,05
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	4.277	USD 122,800	445.381,25	0,13
US8965221091	Trinity Industries	Shs	1.956	USD 31,180	51.717,71	0,01
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	9.388	USD 65,450	521.047,18	0,15
US9078181081	Union Pacific	Shs	1.507	USD 115,970	148.201,71	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	5.318	USD 196,100	884.341,98	0,26
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	7.508	USD 76,740	488.585,28	0,14
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	9.421	USD 49,410	394.735,49	0,11
US92826C8394	Visa -A-	Shs	139	USD 104,580	12.327,01	0,00
US9290891004	Voya Financial	Shs	663	USD 39,770	22.359,57	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US2546871060	Walt Disney			Shs	6.366	USD	98,050	529.308,11	0,15
US9497461015	Wells Fargo & Co			Shs	13.679	USD	54,250	629.286,49	0,18
US9581021055	Western Digital			Shs	437	USD	86,710	32.132,53	0,01
US9598021098	Western Union			Shs	484	USD	19,060	7.822,81	0,00
US9633201069	Whirlpool			Shs	914	USD	183,570	142.279,46	0,04
US97650W1080	Wintrust Financial			Shs	1.197	USD	77,960	79.133,49	0,02
Obligationen							220.386.720,70	63,08	
Österreich							1.906.692,95	0,54	
AT0000A001X2	3,5000	%	Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	250,0	%	115,477	288.691,25	0,08
AT0000A0DXC2	4,8500	%	Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	450,0	%	137,728	619.776,00	0,18
AT0000A0VRF9	1,9500	%	Austria Government EUR Bonds 12/19	EUR	100,0	%	104,444	104.444,00	0,03
AT0000A0VRQ6	3,1500	%	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	190,0	%	137,423	261.103,70	0,07
AT0000A10683	2,4000	%	Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	200,0	%	119,815	239.630,00	0,07
AT0000A1K9F1	1,5000	%	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	400,0	%	98,262	393.048,00	0,11
Belgien							12.705.536,00	3,64	
BE6258027729	2,2500	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/20	EUR	600,0	%	106,818	640.908,00	0,18
BE6285451454	0,6250	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	800,0	%	101,687	813.496,00	0,23
BE6285454482	1,5000	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	105,033	1.050.330,00	0,30
BE0002477520	0,6250	%	Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	400,0	%	102,640	410.558,00	0,12
BE0000321308	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	1.400,0	%	118,680	1.661.520,00	0,48
BE0000331406	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	550,0	%	145,870	802.285,00	0,23
BE0000332412	2,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	1.500,0	%	116,354	1.745.310,00	0,50
BE0000333428	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	550,0	%	126,477	695.623,50	0,20
BE0000337460	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	2.000,0	%	103,868	2.077.360,00	0,59
BE0000338476	1,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	750,0	%	95,995	719.962,50	0,21
BE0000291972	5,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	1.100,0	%	148,749	1.636.239,00	0,47
BE0002443183	2,8750	%	Eandis System Operator EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	113,673	113.673,00	0,03
BE6282460615	2,7500	%	Solvay EUR Notes 15/27	EUR	300,0	%	112,757	338.271,00	0,10
Tschechische Republik							950.384,00	0,27	
XS0458257796	5,0000	%	CEZ EUR MTN 09/21	EUR	800,0	%	118,798	950.384,00	0,27
Dänemark							2.244.561,00	0,64	
XS1424730973	0,7500	%	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	101,509	812.072,00	0,23
XS114526585	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	1.000,0	%	102,205	1.022.045,00	0,29
XS1330300341	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	400,0	%	102,611	410.444,00	0,12
Finnland							1.158.593,30	0,33	
FI4000047089	1,6250	%	Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	270,0	%	108,954	294.175,80	0,08
FI4000037635	2,7500	%	Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	200,0	%	121,724	243.448,00	0,07
FI4000046545	2,6250	%	Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	100,0	%	130,174	130.174,00	0,04
FI4000106117	0,3750	%	Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	150,0	%	102,577	153.865,50	0,04
FI4000079041	2,0000	%	Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	%	112,310	336.930,00	0,10
Frankreich							52.697.761,80	15,09	
FR0012861821	1,5000	%	Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	600,0	%	105,710	634.260,00	0,18
FR0013044278	1,5000	%	APRR EUR MTN 15/24	EUR	100,0	%	104,736	104.735,50	0,03
FR0013260551	1,6250	%	APRR EUR MTN 17/32	EUR	300,0	%	99,961	299.883,00	0,09
FR0011694033	2,9500	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	114,170	114.169,50	0,03
XS0906403059	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/19	EUR	800,0	%	104,172	833.376,00	0,24
XS0997775837	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/23	EUR	900,0	%	114,355	1.029.195,00	0,29
XS1046827405	2,8750	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	600,0	%	106,779	640.671,00	0,18
FR0011781764	2,1250	%	BPCE EUR MTN 14/21	EUR	800,0	%	107,034	856.272,00	0,25
FR0011689579	3,0000	%	BPCE EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	116,007	348.019,50	0,10
FR0013094836	0,6250	%	BPCE EUR MTN 16/20	EUR	1.000,0	%	101,657	1.016.565,00	0,29
FR0011565985	2,1250	%	BPCE SFH EUR Notes 13/20	EUR	500,0	%	107,007	535.035,00	0,15
FR0011213453	3,6000	%	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	800,0	%	121,164	969.312,00	0,28
FR0011536093	1,7500	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 13/20	EUR	1.200,0	%	105,612	1.267.344,00	0,36
XS0934191114	1,7500	%	Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	%	103,046	1.030.460,00	0,30
FR0000487225	5,7500	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 01/21	EUR	900,0	%	123,190	1.108.710,00	0,32
FR0012159820	0,3750	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	%	101,411	1.014.105,00	0,29
FR0012299394	0,6250	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	102,683	1.026.830,00	0,29

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0012447696	0,7500	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 15/25	EUR	1.500,0	% 101,712	1.525.680,00	0,44
XS1493428426	0,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	400,0	% 100,079	400.314,00	0,11
XS1028421383	3,1250	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	% 117,968	2.359.360,00	0,68
XS1550135831	1,0000	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 101,728	203.455,00	0,06
FR0011182542	4,1250	%	Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 12/24	EUR	500,0	% 123,791	618.952,50	0,18
FR0013216900	0,4240	%	Danone EUR MTN 16/22	EUR	600,0	% 100,161	600.963,00	0,17
FR0011911239	1,3750	%	Engie EUR MTN 14/20	EUR	100,0	% 103,827	103.827,00	0,03
FR0000187635	5,7500	%	France Government EUR Bonds 01/32	EUR	550,0	% 163,450	898.975,00	0,26
FR0010070060	4,7500	%	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.050,0	% 153,928	1.616.244,00	0,46
FR0010171975	4,0000	%	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	1.180,0	% 156,367	1.845.130,60	0,53
FR0010773192	4,5000	%	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	1.250,0	% 157,564	1.969.550,00	0,56
FR0010854182	3,5000	%	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	500,0	% 110,336	551.680,00	0,16
FR0010916924	3,5000	%	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.400,0	% 125,111	1.751.554,00	0,50
FR0011059088	3,2500	%	France Government EUR Bonds 11/21	EUR	3.080,0	% 114,619	3.530.265,20	1,02
FR0011486067	1,7500	%	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.700,0	% 110,031	2.970.837,00	0,85
FR0011461037	3,2500	%	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	500,0	% 133,064	665.320,00	0,19
FR0011708080	1,0000	%	France Government EUR Bonds 14/19	EUR	300,0	% 102,672	308.016,00	0,09
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.000,0	% 117,281	3.518.430,00	1,01
FR0012517027	0,5000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 101,032	2.020.640,00	0,58
FR0013205069	1,0000	%	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	500,0	% 93,947	469.732,50	0,13
FR0012173706	1,0000	%	LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 103,469	517.345,00	0,15
FR0000471930	8,1250	%	Orange EUR MTN 03/33	EUR	600,0	% 185,780	1.114.677,00	0,32
XS0563306314	3,8750	%	Orange EUR MTN 10/21	EUR	500,0	% 112,440	562.197,50	0,16
XS0911431517	1,8750	%	Orange EUR MTN 13/19	EUR	900,0	% 103,992	935.923,50	0,27
FR0013053055	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 103,743	311.227,50	0,09
FR0012596179	0,6250	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,361	1.013.610,00	0,29
FR0013181989	0,3750	%	RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	700,0	% 100,782	705.474,00	0,20
FR0013230737	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 100,879	605.274,00	0,17
FR0011769090	3,1250	%	Renault EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 109,756	329.268,00	0,09
FR0013240835	1,0000	%	Renault EUR MTN 17/23	EUR	400,0	% 101,510	406.040,00	0,12
XS0456451771	4,1250	%	Sanofi EUR MTN 09/19	EUR	600,0	% 108,786	652.716,00	0,19
FR0012146801	1,7500	%	Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 107,384	1.073.835,00	0,31
FR0012969020	0,8750	%	Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	400,0	% 103,014	412.056,00	0,12
FR0013201613	0,0000	%	Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 13.01.2020	EUR	400,0	% 100,320	401.280,00	0,11
XS1418786890	0,7500	%	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 101,362	1.013.620,00	0,29
FR0012949923	1,7500	%	Suez EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 106,531	639.186,00	0,18
XS0994990280	2,1250	%	Total Capital International EUR MTN 13/21	EUR	400,0	% 108,365	433.460,00	0,12
FR0013246725	0,6720	%	Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,588	812.704,00	0,23
Deutschland							30.711.428,75	8,80
XS1017833242	2,5000	%	BASF EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 112,570	787.990,00	0,23
DE0001135226	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	1.150,0	% 160,801	1.849.211,50	0,53
DE0001135325	4,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	950,0	% 162,254	1.541.413,00	0,44
DE0001135457	2,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	1.800,0	% 110,889	1.996.002,00	0,57
DE0001135481	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	380,0	% 129,530	492.212,10	0,14
DE0001102317	1,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	500,0	% 109,643	548.215,00	0,16
DE0001102341	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	600,0	% 130,580	783.480,00	0,22
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	1.490,0	% 103,308	1.539.289,20	0,44
DE0001102390	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	% 102,459	717.213,00	0,21
DE0001135044	6,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	930,0	% 158,914	1.477.900,20	0,42
DE0001135085	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	1.400,0	% 144,659	2.025.226,00	0,58
XS1529561182	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	400,0	% 100,175	400.700,00	0,11
DE000A1X3GC3	1,5000	%	Daimler EUR MTN 13/18	EUR	400,0	% 101,865	407.460,00	0,12
DE000A168650	0,6250	%	Daimler EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 101,526	710.678,50	0,20
DE000A2AAL23	0,5000	%	Daimler EUR MTN 16/19	EUR	900,0	% 101,104	909.931,50	0,26
DE000A169G07	0,8750	%	Daimler EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 102,489	409.956,00	0,12
XS1379591271	1,2500	%	DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 103,305	413.218,00	0,12
XS1013955379	3,0000	%	Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	100,0	% 109,080	109.079,50	0,03
XS1529515584	1,5000	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 102,526	820.204,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0002760980	3,5000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 06/21	EUR	1.800,0	% 114,268	2.056.815,00	0,59
DE000A168Y55	0,3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	3.150,0	% 99,478	3.133.541,25	0,91
XS1347758663	0,3750	% Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	900,0	% 101,501	913.509,00	0,26
XS1284576581	0,7500	% Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	600,0	% 101,601	609.606,00	0,17
DE000MHB10J3	2,5000	% Münchener Hypothekenbank EUR MTN 13/28	EUR	200,0	% 116,273	232.545,00	0,07
DE000NWB0451	4,2500	% NRW Bank EUR MTN 09/19	EUR	800,0	% 107,400	859.200,00	0,25
XS0912992160	1,8750	% O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 13/18	EUR	600,0	% 102,223	613.338,00	0,18
DE000A13SL26	1,1250	% SAP EUR MTN 14/23	EUR	300,0	% 104,873	314.619,00	0,09
DE000A13SL34	1,7500	% SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.000,0	% 108,552	1.085.520,00	0,31
DE000SK003B9	1,1250	% Sparkasse KoelnBonn EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 105,104	840.828,00	0,24
DE000SK003C7	0,3750	% Sparkasse KoelnBonn EUR MTN 15/22	EUR	700,0	% 101,631	711.417,00	0,20
XS1014610254	2,6250	% Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 109,212	873.696,00	0,25
DE000A12UGG2	1,1250	% WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 105,483	527.415,00	0,15
Irland						4.854.662,00	1,40
XS1046173958	1,7500	% Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 103,062	1.030.615,00	0,30
IE0034074488	4,5000	% Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	400,0	% 112,697	450.788,00	0,13
IE00B6089D15	5,9000	% Ireland Government EUR Bonds 09/19	EUR	400,0	% 113,138	452.552,00	0,13
IE00B4TV0D44	5,4000	% Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	750,0	% 135,896	1.019.220,00	0,29
IE00B6X95T99	3,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	700,0	% 120,268	841.876,00	0,24
IE00BJ38CR43	2,4000	% Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	% 114,172	342.516,00	0,10
IE00BV8C9186	2,0000	% Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	200,0	% 102,755	205.510,00	0,06
IE00BV8C9418	1,0000	% Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 102,317	511.585,00	0,15
Italien						38.083.882,50	10,90
IT0005066763	0,8750	% Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 102,532	1.025.320,00	0,29
IT0004852189	3,7500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	1.500,0	% 107,888	1.618.312,50	0,46
XS1168003900	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 102,426	716.982,00	0,21
XS1197351577	1,1250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,268	1.022.680,00	0,29
IT0003535157	5,0000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.900,0	% 130,495	2.479.405,00	0,71
IT0004489610	4,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/19	EUR	4.600,0	% 108,452	4.988.792,00	1,43
IT0004644735	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	3.500,0	% 120,964	4.233.740,00	1,21
IT0004889033	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.900,0	% 123,955	4.834.245,00	1,38
IT0004923998	4,7500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	950,0	% 127,209	1.208.485,50	0,35
IT0005107708	0,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	100,0	% 101,675	101.675,00	0,03
IT0005086886	1,3500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	4.800,0	% 102,897	4.939.032,00	1,41
IT0005083057	3,2500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	450,0	% 100,667	453.001,50	0,13
IT0005215246	0,6500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	3.800,0	% 96,897	3.682.086,00	1,05
IT0005162828	2,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	300,0	% 89,732	269.196,00	0,08
IT0005250946	0,3500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	3.500,0	% 100,687	3.524.045,00	1,01
IT0005246340	1,8500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	300,0	% 102,817	308.451,00	0,09
IT0005240830	2,2000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 101,051	202.102,00	0,06
IT0005273013	3,4500	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	400,0	% 102,141	408.564,00	0,12
IT0004966716	3,6250	% Mediobanca EUR MTN 13/23	EUR	600,0	% 118,893	713.358,00	0,20
XS1046272420	2,2500	% Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,293	516.465,00	0,15
IT0004966195	3,1250	% Unione di Banche Italiane EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 109,704	219.408,00	0,06
IT0005140030	1,0000	% Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	600,0	% 103,090	618.537,00	0,18
Luxemburg						14.257.702,50	4,08
XS1255435965	1,0000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	800,0	% 101,725	813.800,00	0,23
XS1255436005	1,7000	% DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 106,227	849.816,00	0,24
EU000A1G0AT6	3,3750	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 12/37	EUR	1.150,0	% 134,275	1.544.162,50	0,44
EU000A1G0BC0	1,8750	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 13/23	EUR	3.100,0	% 110,225	3.416.975,00	0,98
EU000A1G0DB8	2,3500	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 14/44	EUR	450,0	% 116,757	525.406,50	0,15
EU000A1G0DC6	0,5000	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/23	EUR	2.300,0	% 102,718	2.362.502,50	0,68
EU000A1G0DE2	0,2000	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/25	EUR	2.500,0	% 98,246	2.456.150,00	0,70
EU000A1G0DJ1	1,3750	% European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 16/47	EUR	1.000,0	% 94,727	947.270,00	0,27
XS1044496203	2,2500	% HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 14/19	EUR	600,0	% 103,374	620.241,00	0,18
XS0805500062	1,5000	% Nestlé Finance International EUR MTN 12/19	EUR	400,0	% 103,304	413.216,00	0,12

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1319652902	0,7500	%	Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 102,721	308.163,00	0,09
Norwegen							3.147.653,00	0,91
XS1564331103	0,3750	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	1.200,0	% 100,607	1.207.278,00	0,35
XS1576650813	0,5000	%	SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 100,324	1.003.235,00	0,29
XS0876758664	2,1250	%	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 104,998	629.988,00	0,18
XS1190624111	0,8750	%	Statoil EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 102,384	307.152,00	0,09
Spanien							24.068.283,50	6,88
ES0413900129	3,8750	%	Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	600,0	% 125,600	753.600,00	0,22
XS1016720853	2,3750	%	BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,249	516.242,50	0,15
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	500,0	% 104,802	524.007,50	0,15
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 113,882	1.138.820,00	0,33
ES0415306036	0,5000	%	Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 100,945	1.514.175,00	0,43
ES0000012411	5,7500	%	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	900,0	% 147,264	1.325.376,00	0,38
ES0000012157	4,7000	%	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	600,0	% 136,731	820.386,00	0,23
ES00000122T3	4,8500	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.500,0	% 115,162	1.727.430,00	0,49
ES00000122E5	4,6500	%	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	2.600,0	% 126,755	3.295.630,00	0,94
ES00000124V5	2,7500	%	Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	4.900,0	% 104,876	5.138.899,50	1,48
ES00000124W3	3,8000	%	Spain Government EUR Bonds 14/24 (traded in Germany)	EUR	1.300,0	% 119,407	1.552.291,00	0,44
ES00000124W3	3,8000	%	Spain Government EUR Bonds 14/24 (traded in Spain)	EUR	400,0	% 119,407	477.628,00	0,14
ES00000127A2	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.200,0	% 100,164	1.201.968,00	0,34
ES00000128B8	0,7500	%	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	1.050,0	% 102,748	1.078.854,00	0,31
ES00000128H5	1,3000	%	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	% 99,375	993.745,00	0,28
ES00000128C6	2,9000	%	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	500,0	% 101,077	505.385,00	0,14
ES00000128E2	3,4500	%	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	250,0	% 106,122	265.305,00	0,08
ES00000128Q6	2,3500	%	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	600,0	% 101,538	609.225,00	0,17
XS1550951138	2,3180	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	600,0	% 104,886	629.316,00	0,18
Supranational							8.178.185,00	2,33
XS0427291751	4,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	1.500,0	% 133,550	2.003.250,00	0,57
XS0541909213	2,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 10/19	EUR	1.000,0	% 105,860	1.058.600,00	0,30
XS0544644957	3,0000	%	European Investment Bank EUR MTN 10/22	EUR	1.500,0	% 115,748	1.736.220,00	0,50
XS0505157965	4,0000	%	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.500,0	% 137,763	2.066.437,50	0,59
XS0676294696	2,7500	%	European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	600,0	% 112,205	673.230,00	0,19
XS0755873253	3,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	500,0	% 128,090	640.447,50	0,18
Schweden							504.290,00	0,14
XS1419636862	0,5000	%	Essity EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,858	504.290,00	0,14
Niederlande							14.910.127,90	4,28
XS0997342562	2,1250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 106,750	426.998,00	0,12
XS1218821756	1,0000	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 101,647	1.524.697,50	0,44
XS1548458014	1,1250	%	ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	300,0	% 97,541	292.623,00	0,08
XS1321956333	0,8750	%	BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	250,0	% 102,695	256.736,25	0,07
XS0525787874	4,2500	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	1.000,0	% 118,625	1.186.250,00	0,34
XS1382791975	1,5000	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	500,0	% 100,492	502.460,00	0,14
XS1551446880	1,3750	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 100,026	1.000.260,00	0,29
XS0811554962	2,1250	%	Heineken EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 106,043	530.212,50	0,15
XS1037382535	3,6250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 109,761	439.044,00	0,13
XS1169586606	0,7000	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,020	510.100,00	0,15
XS1324217733	0,7500	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,338	511.690,00	0,15
NL0000102275	3,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	1.000,0	% 120,958	1.209.580,00	0,35
NL0009446418	3,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	500,0	% 154,606	773.030,00	0,22
NL0009712470	3,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 114,141	570.705,00	0,16
NL0010071189	2,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	600,0	% 123,173	739.038,00	0,21
NL0010721999	2,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	100,0	% 135,429	135.429,00	0,04
NL0011819040	0,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 100,782	201.564,00	0,06
NL0000102317	5,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	515,0	% 149,911	772.041,65	0,22
XS1069772082	2,5000	%	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	% 105,923	529.615,00	0,15
XS1048529041	2,5000	%	Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 113,298	566.490,00	0,16
XS1505568136	1,2500	%	TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	200,0	% 94,560	189.120,00	0,05
XS1241577490	1,0000	%	Unilever EUR MTN 15/23	EUR	700,0	% 103,029	721.199,50	0,21
XS1586555606	0,5000	%	Volkswagen International Finance EUR Notes 17/21	EUR	300,0	% 100,392	301.174,50	0,09
DE000A1ZY971	0,8750	%	Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,094	510.470,00	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A182VS4	0,8750	% Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 101,920	509.600,00	0,15
Vereinigtes Königreich						10.006.976,50	2,85
XS0522407351	4,0000	% BAT International Finance EUR MTN 10/20	EUR	600,0	% 110,925	665.550,00	0,19
XS1203851941	0,3750	% BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	500,0	% 100,566	502.830,00	0,14
XS1324928750	1,0000	% BAT International Finance EUR MTN 15/22	EUR	800,0	% 102,247	817.976,00	0,23
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,194	404.776,00	0,12
XS1079320203	1,8750	% Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	500,0	% 107,521	537.605,00	0,15
XS1548776498	0,8690	% FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 101,101	404.404,00	0,12
XS1558013014	0,5000	% Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,393	501.962,50	0,14
XS0944838241	2,1250	% Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	600,0	% 107,022	642.129,00	0,18
XS0551478844	3,8750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 112,068	1.120.675,00	0,32
XS1136183537	0,8750	% Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	700,0	% 101,969	713.783,00	0,20
XS1325080890	0,8750	% Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	800,0	% 102,332	818.652,00	0,23
XS0732522965	4,1250	% Standard Chartered EUR MTN 12/19	EUR	300,0	% 105,482	316.446,00	0,09
XS1372838679	1,7500	% Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 105,665	105.665,00	0,03
XS1574681620	0,3750	% Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	500,0	% 100,274	501.370,00	0,14
XS1321974740	0,7500	% WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	400,0	% 101,552	406.208,00	0,12
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,257	516.285,00	0,15
XS1203856072	1,2500	% Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,066	1.030.660,00	0,30
Partizipationsscheine						48.068,84	0,01
Vereinigtes Königreich						48.068,84	0,01
US5948373049	Micro Focus International (ADR's)		Shs	1.791	USD 31,650	48.068,84	0,01
REITs (Real Estate Investment Trusts)						509.665,60	0,15
USA						509.665,60	0,15
US0012281053	AG Mortgage Investment Trust Real Estate Investment Trust		Shs	2.693	USD 19,310	44.097,40	0,01
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust		Shs	3.821	USD 18,150	58.809,57	0,02
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust		Shs	14.876	USD 18,870	238.041,34	0,07
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust		Shs	10.975	USD 17,290	160.914,00	0,05
US6496045013	New York Mortgage Trust Real Estate Investment Trust		Shs	1.489	USD 6,180	7.803,29	0,00
Investmentanteile						66.077.532,22	18,92
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						20.501.518,10	5,87
IE0034110852	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emer- ging Markets Bond Fund -I- EUR - (0,780%)		Shs	189.987	EUR 107,910	20.501.518,10	5,87
Luxemburg						45.576.014,12	13,05
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)		Shs	66.889	EUR 52,033	3.480.448,71	1,00
LU0321462953	db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eu- robond Index ETF -1C- EUR - (0,550%)		Shs	128.557	EUR 327,447	42.095.565,41	12,05
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						338.281.054,13	96,87
Einlagen bei Kreditinstituten						13.820.102,26	3,96
Täglich fällige Gelder						13.820.102,26	3,96
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			9.781.436,93	2,80
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten		EUR			4.038.665,33	1,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						13.820.102,26	3,96

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				38.230,63	0,01
Futuresgeschäfte				38.230,63	0,01
Gekaufte Bondterminkontrakte				-122.965,00	-0,04
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	43	EUR 112,155	-2.795,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ctr	8	EUR 163,440	-22.240,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	49	EUR 131,270	-21.070,00	-0,01
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	54	EUR 112,780	5.940,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	10	EUR 135,230	-8.600,00	0,00
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	106	EUR 155,310	-74.200,00	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				161.195,63	0,05
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	425	EUR 3.555,000	189.250,00	0,05

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	226	EUR 3.144,000	103.480,00	0,03
MSCI Emerging Markets Index 12/17	Ctr	370	USD 1.076,700	-457.303,58	-0,13
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	181	USD 2.507,700	103.987,75	0,03
S&P/TSX 60 Index Futures 12/17	Ctr	14	CAD 916,700	62.048,63	0,02
SPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	12	AUD 5.668,000	-12.963,35	0,00
Topix Index Futures 12/17	Ctr	24	JPY 1.675,000	172.696,18	0,05
OTC-gehandelte Derivate				-35.174,35	-0,01
Devisentermingeschäfte				-35.174,35	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-134.205,71		1.258,83	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-3.544.263,79		-36.433,18	-0,01
Anlage in Derivaten				3.056,28	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-2.898.652,07	-0,83
Teilfondsvermögen	EUR			349.205.560,60	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	102,51	103,02	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	104,71	105,33	100,07
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	101,91	103,11	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	101,74	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	103,30	103,80	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	99,97	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.079,68	1.083,08	1.026,73
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.004,57	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	100,47	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.052,48	1.046,90	--
Aktienumlauf in Stück		2.948.410	776.284	521.560
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	38.047	108	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	2.113.612	610.069	489.437
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	19.304	5.307	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	168.135	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	167.584	112.778	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	396.242	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	22.708	39.732	32.123
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	111	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	10	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	22.657	8.290	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		349,2	128,2	82,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	17,13
Frankreich	15,70
Italien	10,95
USA	9,21
Deutschland	9,09
Irland	7,51
Spanien	6,97
Niederlande	4,56
Belgien	3,64
Vereinigtes Königreich	3,59
Supranational	2,33
Sonstige Länder	6,19
Sonstige Vermögenswerte	3,13
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	3.175.580,71	426.354,55
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	4.668,21	669,40
- negativer Zinssatz	-35.779,74	0,00
Dividenden	1.035.882,63	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	5.468,26	510.851,03
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	14.113,99	0,00
Summe der Erträge	4.199.934,06	937.874,98
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-5.295,02	-13.462,03
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-95.010,29	-30.348,19
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.331.522,30	-1.047.811,12
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.431.827,61	-1.091.621,34
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-666.098,09	-129.712,06
Nettoertrag/-verlust	1.102.008,36	-283.458,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	5.279.821,63	1.031.355,27
- Devisen	108.619,98	147.470,94
- Devisentermingeschäften	-23.088,59	262.438,90
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.234.240,80	563.699,37
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	3.624.863,34	537.591,25
Nettogewinn/-verlust	8.857.983,92	2.259.097,31
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-107.299,15	264.833,29
- Devisen	-18.050,18	-2.033,75
- Devisentermingeschäften	67.185,09	-124.259,11
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.063.300,79	3.235.040,23
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	3.736.518,89	5.632.677,97

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 340.226.837,60)	338.281.054,13	121.871.235,83
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	13.820.102,26	5.765.941,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.918.863,85	896.885,81
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	103.194,83	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	296.336,63	108.115,06
- Wertpapiergeschäften	58.653,36	936.842,11
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	637.402,56	322.107,02
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.258,83	6.411,98
Gesamtvermögen	355.116.866,45	129.907.539,54
Bankverbindlichkeiten	-12.658,36	-17.042,03
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-67.018,18	-206.858,80
- Wertpapiergeschäften	-4.852.823,87	-1.033.513,34
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-343.200,33	-131.913,58
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-599.171,93	-176.577,24
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.433,18	-108.771,42
Gesamtverbindlichkeiten	-5.911.305,85	-1.674.676,41
Teilfondsvermögen	349.205.560,60	128.232.863,13

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	128.232.863,13	81.959.723,29
Mittelzuflüsse	286.811.183,78	93.749.753,80
Mittelrückflüsse	-66.107.078,63	-52.253.158,15
Ausschüttung	-509.161,32	-448.254,59
Ertragsausgleich	-2.958.765,25	-407.879,19
Betriebsergebnis	3.736.518,89	5.632.677,97
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	349.205.560,60	128.232.863,13

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	776.284	521.560
- ausgegeben	2.501.668	423.633
- zurückgenommen	-329.542	-168.909
- am Ende des Berichtszeitraums	2.948.410	776.284

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					436.317.403,72	76,87	
Aktien					266.192.349,98	46,85	
Australien					2.351.533,84	0,42	
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	70.748	AUD	29,600	1.392.157,61	0,25
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	63.867	AUD	12,980	551.104,22	0,10
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	45.317	AUD	4,940	148.823,20	0,03
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	16.902	AUD	3,860	43.371,85	0,01
AU000000SGR6	Star Entertainment Grp	Shs	56.193	AUD	5,240	195.747,41	0,03
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	7.943	AUD	3,850	20.329,55	0,00
Bermudas					1.948.284,10	0,34	
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	4.555	USD	39,700	153.346,27	0,03
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	1.365	USD	57,140	66.140,46	0,01
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	9.147	USD	222,880	1.728.797,37	0,30
Kanada					13.020.558,46	2,29	
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	26.524	CAD	57,590	1.042.183,58	0,18
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	16.253	CAD	103,380	1.146.378,92	0,20
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	19.691	CAD	42,390	569.494,21	0,10
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	4.541	CAD	155,840	482.823,69	0,09
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	48.799	CAD	64,250	2.139.154,65	0,38
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	3.614	CAD	91,030	224.455,79	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	14.700	CAD	21,930	219.945,00	0,04
CA53278L1076	Linamar	Shs	4.289	CAD	75,910	222.133,04	0,04
CA5592224011	Magna International	Shs	37.276	CAD	66,200	1.683.625,21	0,30
CA59162N1096	Metro	Shs	33.574	CAD	43,000	984.985,12	0,17
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	18.778	CAD	59,960	768.190,77	0,14
CA7397211086	PrairieSky Royalty	Shs	349	CAD	32,140	7.652,96	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	34.001	CAD	95,930	2.225.380,42	0,39
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	18.816	CAD	28,720	368.697,22	0,06
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	11.672	CAD	43,310	344.898,73	0,06
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	33.202	CAD	26,070	590.559,15	0,10
Dänemark					3.405.774,79	0,60	
DK0010244508	AP Moller Maersk -B-	Shs	764	DKK	12.060,000	1.238.006,83	0,22
DK0010274414	Danske Bank	Shs	36.044	DKK	251,100	1.216.079,78	0,21
DK0060655629	Dfds	Shs	9.153	DKK	359,800	442.493,60	0,08
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	5.725	DKK	341,400	262.616,12	0,05
DK0060228559	TDC	Shs	50.292	DKK	36,490	246.578,46	0,04
Färöer-Inseln					37.265,84	0,01	
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	961	NOK	363,700	37.265,84	0,01
Finnland					1.346.833,60	0,24	
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	58.660	EUR	22,960	1.346.833,60	0,24
Frankreich					10.361.998,62	1,82	
FR0000120628	AXA	Shs	36.817	EUR	25,335	932.758,70	0,16
FR0000125338	Capgemini	Shs	17.087	EUR	98,840	1.688.879,08	0,30
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	6.726	EUR	15,270	102.706,02	0,02
FR0000133308	Orange	Shs	64.301	EUR	13,855	890.890,36	0,16
FR0010259150	Ipsen	Shs	13.643	EUR	112,800	1.538.930,40	0,27
FR0000073272	Safran	Shs	4.196	EUR	85,520	358.841,92	0,06
FR0010411983	SCOR	Shs	2.440	EUR	35,125	85.705,00	0,02
FR0000120271	TOTAL	Shs	47.784	EUR	45,285	2.163.898,44	0,38
FR0013176526	Valeo	Shs	19.665	EUR	61,680	1.212.937,20	0,21
FR0000125486	Vinci	Shs	17.223	EUR	80,500	1.386.451,50	0,24
Deutschland					6.358.166,82	1,11	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	12.299	EUR	84,530	1.039.634,47	0,18
DE0005439004	Continental	Shs	4.074	EUR	212,300	864.910,20	0,15
DE0007100000	Daimler	Shs	23.662	EUR	66,400	1.571.156,80	0,28
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	21.387	EUR	37,685	805.969,10	0,14
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	8.457	EUR	101,200	855.848,40	0,15
DE000KSA8888	K+S	Shs	16.210	EUR	22,970	372.343,70	0,07
DE0006599905	Merck	Shs	2.978	EUR	95,840	285.411,52	0,05
DE000TLX1005	Talanx	Shs	2.442	EUR	34,140	83.369,88	0,01
DE0007664039	Volkswagen	Shs	3.535	EUR	135,650	479.522,75	0,08
Hongkong					313.884,55	0,06	
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	56.000	HKD	4,800	29.183,06	0,01
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	74.000	HKD	3,080	24.744,80	0,00
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	26.500	HKD	73,350	211.031,64	0,04

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	172.000	HKD	2,620	48.925,05
Irland					4.228.466,87	0,75
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	21.457	USD	50,650	921.600,64
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	35.905	USD	77,710	2.366.062,19
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	35.342	EUR	26,620	940.804,04
Italien					1.247.413,64	0,22
IT0001207098	ACEA	Shs	4.234	EUR	13,150	55.677,10
IT0001233417	A2A	Shs	27.733	EUR	1,460	40.490,18
IT0001157020	ERG	Shs	4.128	EUR	13,640	56.305,92
IT0005211237	Italgas	Shs	12.386	EUR	4,754	58.883,04
IT0003828271	Recordati	Shs	19.219	EUR	39,130	752.039,47
IT0003153415	Snam	Shs	69.749	EUR	4,072	284.017,93
Japan					27.382.104,66	4,83
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	22.600	JPY	1.328,000	226.138,56
JP3122800000	Amada Holdings	Shs	23.000	JPY	1.235,000	214.024,21
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	5.800	JPY	4.175,000	182.453,66
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	6.100	JPY	19.730,000	906.828,23
JP3497800007	Daihen	Shs	40.000	JPY	998,000	300.786,71
JP3814800003	Subaru	Shs	13.200	JPY	4.060,000	403.801,64
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	54.800	JPY	4.367,000	1.803.150,02
JP3811000003	Fujikura	Shs	9.000	JPY	904,000	61.302,62
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	4.400	JPY	3.175,000	105.260,28
JP3143600009	ITOCHU	Shs	161.500	JPY	1.843,000	2.242.673,09
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	28.100	JPY	3.808,000	806.253,05
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	4.100	JPY	2.431,000	75.099,48
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	12.800	JPY	2.197,500	211.937,09
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	475.600	JPY	578,900	2.074.500,32
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	17.400	JPY	2.960,000	388.069,11
JP3277230003	Keihin	Shs	3.100	JPY	1.926,000	44.986,90
JP3263000006	Kinden	Shs	38.100	JPY	1.812,000	520.177,16
JP3283650004	Kose	Shs	2.400	JPY	12.890,000	233.094,63
JP3877600001	Marubeni	Shs	126.600	JPY	768,500	733.070,41
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	24.600	JPY	2.615,500	484.794,79
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	2.000	JPY	1.758,000	26.492,14
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	10.100	JPY	3.890,000	296.032,29
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	362.700	JPY	730,700	1.996.892,90
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	4.400	JPY	1.469,000	48.701,53
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	1.079.800	JPY	197,100	1.603.607,42
JP3743000006	NH Foods	Shs	11.000	JPY	3.095,000	256.520,13
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	19.100	JPY	2.092,000	301.067,00
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	80.700	JPY	5.157,000	3.135.730,83
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	57.600	JPY	1.114,500	483.693,96
JP3676200003	Nisshin Steel Co	Shs	25.900	JPY	1.439,000	280.820,41
JP3379900008	NS Solutions	Shs	18.100	JPY	2.482,000	338.492,04
JP3973400009	Ricoh	Shs	45.200	JPY	1.094,000	372.583,71
JP3423800006	Senko Group Holdings	Shs	4.000	JPY	802,000	24.171,44
JP3404600003	Sumitomo	Shs	70.600	JPY	1.618,500	860.965,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	40.700	JPY	4.320,000	1.324.787,64
JP3566600007	Tokai Rika	Shs	3.800	JPY	2.226,000	63.734,84
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	9.000	JPY	6.470,000	438.747,75
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	31.100	JPY	6.710,000	1.572.356,50
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	26.600	JPY	7.822,000	1.567.716,61
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	21.200	JPY	2.320,000	370.588,52
Luxemburg					61.761,92	0,01
LU0569974404	APERAM	Shs	1.408	EUR	43,865	61.761,92
Neuseeland					441.571,54	0,08
NZAI0001S2	Air New Zealand	Shs	214.265	NZD	3,370	441.571,54
Norwegen					3.891.335,86	0,67
NO0010031479	DNB	Shs	140.917	NOK	160,400	2.409.971,87
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	23.400	NOK	50,850	126.867,69
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	18.046	NOK	156,600	301.312,35
NO0010310956	Salmar	Shs	7.425	NOK	224,900	178.045,14
NO0006390301	SpareBank 1	Shs	2.989	NOK	81,750	26.053,01
NO0010096985	Statoil	Shs	5.325	NOK	159,900	90.784,62
NO0010208051	Yara International	Shs	19.933	NOK	356,800	758.301,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Singapur						
BMG173841013	BW LPG	Shs	26.030	NOK	36,240	100.578,83
						0,02
Spanien						
ES0113900137	Banco Santander	Shs	124.190	EUR	5,855	727.132,45
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.881	EUR	22,660	42.623,46
ES0116870314	Gas Natural SDG	Shs	17.934	EUR	18,765	336.531,51
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	73.288	EUR	6,542	479.450,10
ES0173516115	Repsol	Shs	20.980	EUR	15,530	325.819,40
						0,06
Schweden						
SE0000869646	Boliden	Shs	62.398	SEK	273,200	1.777.221,31
SE0009922164	Essity -B-	Shs	18.308	SEK	217,100	414.372,45
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	2.865	SEK	109,900	32.825,58
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	44.702	SEK	107,100	499.121,84
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	18.308	SEK	68,600	130.934,82
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	37.965	SEK	224,500	888.566,42
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	4.728	SEK	46,950	23.142,12
						0,00
Schweiz						
CH0127480363	Autoneum Holding	Shs	264	CHF	268,500	61.895,09
CH0044328745	Chubb	Shs	2.111	USD	142,190	254.537,40
CH0013841017	Lonza Group	Shs	2.325	CHF	251,800	511.195,10
CH0038863350	Nestlé	Shs	3.654	CHF	81,100	258.760,15
CH0012005267	Novartis	Shs	15.691	CHF	83,000	1.137.199,65
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	7.203	CHF	338,000	2.125.876,92
CH0126881561	Swiss Re	Shs	24.200	CHF	86,500	1.827.845,46
						0,32
Niederlande						
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	98.914	EUR	15,745	1.557.400,93
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	9.859	EUR	58,930	580.990,87
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	5.317	EUR	29,340	156.000,78
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	60.113	EUR	25,655	1.542.199,02
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	44.884	GBP	23,001	1.171.004,72
						0,21
Vereinigtes Königreich						
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	84.363	GBP	9,166	877.089,10
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	64.694	GBP	6,140	450.560,12
GB0000904986	Bellway	Shs	11.745	GBP	32,700	435.633,38
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	14.917	GBP	37,220	629.764,59
GB0007980591	BP	Shs	376.559	GBP	4,800	2.050.192,52
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	38.041	GBP	6,635	286.294,65
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	2.523	USD	97,740	209.114,38
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	344.971	GBP	3,663	1.433.309,18
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	23.525	GBP	13,580	362.367,95
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	4.040	GBP	5,520	25.295,36
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	40.915	GBP	7,332	340.271,35
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	70.950	GBP	5,990	482.058,34
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	14.480	GBP	2,380	39.090,02
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	101.971	GBP	3,767	435.705,13
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	204.533	GBP	2,608	605.050,12
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	604.939	GBP	0,671	460.077,23
GB00B17MMZ46	Lookers	Shs	13.922	GBP	1,180	18.633,91
GB0032089863	Next	Shs	7.825	GBP	52,500	465.976,51
GB0006825383	Persimmon	Shs	45.565	GBP	25,740	1.330.332,78
NL0006144495	RELX	Shs	101.517	EUR	17,880	1.815.123,96
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	1.038	GBP	34,510	40.631,48
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	9.461	GBP	20,650	221.603,94
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	3.530	GBP	37,480	150.070,27
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	27.328	GBP	13,700	424.667,27
						0,07
USA						
US00817Y1082	Aetna	Shs	16.126	USD	157,300	2.151.045,98
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	25.260	USD	22,160	474.676,16
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	21.571	USD	75,870	1.387.824,91
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	9.326	USD	204,080	1.613.950,36
US0200021014	Allstate	Shs	23.875	USD	91,290	1.848.250,80
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.491	USD	964,810	1.219.870,57
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.400	USD	949,500	1.127.242,41
US02209S1033	Altria Group	Shs	42.094	USD	64,190	2.291.299,65
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	39.295	USD	47,490	1.582.463,78
						0,28

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0255371017	American Electric Power	Shs	31.408	USD 70,500	1.877.689,23	0,33
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	1.421	USD 39,250	47.296,40	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	4.769	USD 80,990	327.531,47	0,06
US0311621009	Amgen	Shs	18.905	USD 185,460	2.973.180,34	0,52
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	1.964	USD 13,700	22.816,89	0,00
US03349M1053	Andeavor	Shs	7.319	USD 102,480	636.041,10	0,11
US0367521038	Anthem	Shs	15.308	USD 189,780	2.463.560,38	0,43
US0378331005	Apple	Shs	63.389	USD 153,280	8.239.364,35	1,45
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	43.212	USD 42,750	1.566.515,88	0,28
US0413562051	Arlington Asset Investment -A-	Shs	1.729	USD 12,740	18.679,22	0,00
GB00BZ04Y379	ARRIS International	Shs	1.834	USD 28,380	44.137,33	0,01
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	16.579	USD 80,500	1.131.744,85	0,20
US00206R1023	AT&T	Shs	71.985	USD 39,040	2.383.121,22	0,42
US0533321024	AutoZone	Shs	1.485	USD 587,290	739.559,93	0,13
US05379B1070	Avista	Shs	12.384	USD 51,620	542.092,33	0,10
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	24.463	USD 183,210	3.800.609,12	0,67
US09238E1047	Blackhawk Network Holdings	Shs	8.685	USD 43,700	321.844,12	0,06
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	1.670	USD 60,430	85.578,25	0,02
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	25.907	USD 80,620	1.771.145,48	0,31
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	77.490	USD 11,660	766.193,61	0,13
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	29.318	USD 84,120	2.091.355,78	0,37
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	24.359	USD 66,970	1.383.356,36	0,24
US0231351067	Amazon.com	Shs	3.087	USD 956,400	2.503.632,11	0,44
US1638511089	Chemours	Shs	3.434	USD 50,410	146.795,01	0,03
US1667641005	Chevron	Shs	6.237	USD 117,620	622.087,16	0,11
US1255091092	Cigna	Shs	14.362	USD 187,000	2.277.460,45	0,40
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	109.411	USD 33,350	3.094.219,66	0,55
US1258961002	CMS Energy	Shs	11.539	USD 46,350	453.536,48	0,08
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	111.936	USD 37,820	3.589.927,05	0,63
US1266501006	CVS Health	Shs	28.180	USD 81,260	1.941.834,10	0,34
US24665A1034	Delek US Holdings	Shs	7.242	USD 26,450	162.434,59	0,03
US2540671011	Dillard's -A-	Shs	909	USD 57,040	43.968,10	0,01
US26078J1007	DowDuPont	Shs	27.482	USD 69,060	1.609.419,37	0,28
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	27.273	USD 88,360	2.043.539,02	0,36
US2333261079	DST Systems	Shs	16.254	USD 54,890	756.567,71	0,13
US2333311072	DTE Energy	Shs	14.605	USD 107,660	1.333.368,69	0,23
US26441C2044	Duke Energy	Shs	4.851	USD 84,260	346.614,75	0,06
US23355L1061	DXC Technology	Shs	6.311	USD 84,790	453.771,41	0,08
US2810201077	Edison International	Shs	31.814	USD 77,570	2.092.697,16	0,37
US29364G1031	Entergy	Shs	588	USD 76,340	38.064,82	0,01
US30161N1019	Exelon	Shs	13.349	USD 37,400	423.364,71	0,07
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	46.291	USD 82,190	3.226.337,97	0,57
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	16.998	USD 168,730	2.432.116,91	0,43
US3448491049	Foot Locker	Shs	8.817	USD 34,860	260.640,88	0,05
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	4.776	USD 20,790	84.200,20	0,01
US3614481030	GATX	Shs	5.634	USD 62,980	300.894,20	0,05
US3696041033	General Electric	Shs	14.541	USD 24,240	298.896,76	0,05
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	27.699	USD 80,910	1.900.468,20	0,33
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	11.224	USD 235,470	2.241.184,23	0,39
US3989051095	Group 1 Automotive	Shs	4.551	USD 72,050	278.057,83	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	75.808	USD 14,570	936.631,82	0,17
US40434L1052	HP	Shs	61.302	USD 19,970	1.038.118,72	0,18
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	811	USD 223,060	153.404,06	0,03
US4510551074	Iconix Brand Group	Shs	10.791	USD 5,730	52.433,72	0,01
US4581401001	Intel	Shs	92.140	USD 37,830	2.955.826,00	0,52
US4592001014	International Business Machines	Shs	1.150	USD 145,660	142.047,13	0,03
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	2.371	USD 18,510	37.216,22	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	43.776	USD 129,470	4.806.174,55	0,85
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	49.373	USD 95,380	3.993.384,71	0,70
US5010441013	Kroger	Shs	86.256	USD 20,260	1.481.914,24	0,26
US5128071082	Lam Research	Shs	24.121	USD 181,820	3.719.043,67	0,66
US5218652049	Lear	Shs	5.207	USD 173,890	767.814,84	0,14
US5341871094	Lincoln National	Shs	1.270	USD 73,330	78.973,20	0,01
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	14.529	USD 99,780	1.229.344,32	0,22
US55616P1049	Macy's	Shs	2.037	USD 22,020	38.036,68	0,01
IE00BBGT3753	Mallinckrodt	Shs	11.253	USD 36,140	344.866,32	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US56585A1025	Marathon Petroleum			Shs	36,474	USD 55,470	1.715.678,37	0,30
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide			Shs	5.505	USD 125,190	584.414,90	0,10
US58155Q1031	McKesson			Shs	9.181	USD 153,720	1.196.780,98	0,21
US59156R1086	MetLife			Shs	18.373	USD 51,320	799.578,37	0,14
US5949181045	Microsoft			Shs	62.784	USD 73,870	3.932.886,35	0,69
US6174464486	Morgan Stanley			Shs	6.438	USD 48,150	262.870,34	0,05
US61945C1036	Mosaic			Shs	21.026	USD 21,300	379.778,68	0,07
NL0011031208	Mylan			Shs	31.286	USD 30,860	818.729,20	0,14
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group			Shs	180.000	HKD 13,380	261.475,02	0,05
US6668071029	Northrop Grumman			Shs	10.399	USD 284,620	2.509.870,47	0,44
US7163821066	PetMed Express			Shs	14.417	USD 33,310	407.233,83	0,07
US7170811035	Pfizer			Shs	60.974	USD 35,600	1.840.725,38	0,32
US69331C1080	PG&E			Shs	38.783	USD 68,050	2.238.019,39	0,39
US7185461040	Phillips 66			Shs	11.590	USD 91,790	902.138,30	0,16
US72147K1088	Pilgrim's Pride			Shs	7.481	USD 28,410	180.229,22	0,03
US72348P1049	Pinnacle Foods			Shs	12.624	USD 57,110	611.369,07	0,11
US7234841010	Pinnacle West Capital			Shs	16.592	USD 84,910	1.194.680,83	0,21
US6934751057	PNC Financial Services Group			Shs	21.166	USD 134,460	2.413.382,81	0,43
US74251V1026	Principal Financial Group			Shs	6.479	USD 64,000	351.627,04	0,06
US7427181091	Procter & Gamble			Shs	697	USD 90,890	53.720,89	0,01
US7443201022	Prudential Financial			Shs	24.176	USD 106,000	2.173.124,60	0,37
US7445731067	Public Service Enterprise Group			Shs	9.340	USD 46,080	364.967,05	0,06
US7475251036	QUALCOMM			Shs	20.102	USD 51,750	882.153,05	0,16
US8000131040	Sanderson Farms			Shs	4.650	USD 159,120	627.439,76	0,11
JE00B2QKY057	Shire			Shs	24.659	GBP 37,952	1.061.522,04	0,19
US8330341012	Snap-on			Shs	12.364	USD 147,390	1.545.330,34	0,27
US8472151005	SpartanNash			Shs	4.387	USD 26,720	99.402,75	0,02
US8679141031	SunTrust Banks			Shs	8.811	USD 59,300	443.071,90	0,08
US0236081024	Ameren			Shs	35.025	USD 58,360	1.733.355,90	0,31
CA8738681037	Tahoe Resources			Shs	4.224	CAD 6,420	18.501,93	0,00
US87612E1064	Target			Shs	6.611	USD 58,910	330.255,83	0,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific			Shs	6.741	USD 186,450	1.065.813,04	0,19
US8873173038	Time Warner			Shs	9.843	USD 102,240	853.380,36	0,15
US89417E1091	Travelers Cos			Shs	20.655	USD 122,800	2.150.888,42	0,38
US8965221091	Trinity Industries			Shs	12.298	USD 31,180	325.165,84	0,06
US9024941034	Tyson Foods -A-			Shs	45.530	USD 65,450	2.526.978,91	0,45
US9078181081	Union Pacific			Shs	7.580	USD 115,970	745.433,97	0,13
US91324P1021	UnitedHealth Group			Shs	25.725	USD 196,100	4.277.867,15	0,75
US91913Y1001	Valero Energy			Shs	36.321	USD 76,740	2.363.599,60	0,42
US92343V1044	Verizon Communications			Shs	45.691	USD 49,410	1.914.431,51	0,34
US92826C8394	Visa -A-			Shs	1.135	USD 104,580	100.655,80	0,02
US9290891004	Voya Financial			Shs	5.403	USD 39,770	182.215,31	0,03
US2546871060	Walt Disney			Shs	30.903	USD 98,050	2.569.464,11	0,45
US9497461015	Wells Fargo & Co			Shs	66.003	USD 54,250	3.036.391,27	0,53
US9581021055	Western Digital			Shs	3.558	USD 86,710	261.619,10	0,05
US9598021098	Western Union			Shs	3.969	USD 19,060	64.150,24	0,01
US9633201069	Whirlpool			Shs	4.589	USD 183,570	714.354,99	0,13
US97650W1080	Wintrust Financial			Shs	7.490	USD 77,960	495.162,75	0,09
Obligationen							167.071.199,08	29,49
Österreich							1.627.111,00	0,29
AT0000A0VRQ6	3,1500	%	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	300,0	% 137,423	412.269,00	0,07
AT0000A0U299	3,8000	%	Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	100,0	% 163,638	163.638,00	0,03
AT0000A10683	2,4000	%	Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	100,0	% 119,815	119.815,00	0,02
AT0000A185T1	1,6500	%	Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	% 110,339	331.017,00	0,06
AT0000A1PE50	0,0000	%	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	600,0	% 100,062	600.372,00	0,11
Belgien							11.421.472,50	2,01
BE6285451454	0,6250	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 101,687	508.435,00	0,09
BE6285454482	1,5000	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 105,033	420.132,00	0,07
BE6285457519	2,7500	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	800,0	% 109,145	873.160,00	0,15
BE0002477520	0,6250	%	Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	500,0	% 102,640	513.197,50	0,09
BE0000308172	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	1.000,0	% 119,457	1.194.570,00	0,21
BE0000318270	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	800,0	% 112,830	902.636,00	0,16
BE0000320292	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	500,0	% 153,846	769.230,00	0,14
BE0000326356	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	450,0	% 139,250	626.625,00	0,11
BE0000328378	2,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	1.200,0	% 113,290	1.359.480,00	0,24

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
BE0000333428	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	200,0	%	126,477	252.954,00	0,04
BE0000334434	0,8000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.800,0	%	103,262	1.858.716,00	0,33
BE0000338476	1,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	400,0	%	95,995	383.980,00	0,07
BE0000291972	5,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	800,0	%	148,749	1.189.992,00	0,21
BE0002443183	2,8750	%	Eandis System Operator EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	113,673	568.365,00	0,10
Tschechische Republik								712.788,00	0,13
XS0458257796	5,0000	%	CEZ EUR MTN 09/21	EUR	600,0	%	118,798	712.788,00	0,13
Dänemark								615.666,00	0,11
XS1330300341	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	600,0	%	102,611	615.666,00	0,11
Finnland								1.136.252,70	0,20
FI4000010848	3,3750	%	Finland Government EUR Bonds 10/20	EUR	261,0	%	110,030	287.178,30	0,05
FI4000047089	1,6250	%	Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	240,0	%	108,954	261.489,60	0,05
FI4000046545	2,6250	%	Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	20,0	%	130,174	26.034,80	0,00
FI4000079041	2,0000	%	Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	%	112,310	561.550,00	0,10
Frankreich								42.516.571,00	7,47
FR0013044278	1,5000	%	APRR EUR MTN 15/24	EUR	200,0	%	104,736	209.471,00	0,04
FR0011694033	2,9500	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	114,170	228.339,00	0,04
FR0012861821	1,5000	%	Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	100,0	%	105,710	105.710,00	0,02
XS0906403059	2,0000	%	Banque Federative du Credit Mu- tuel EUR MTN 13/19	EUR	800,0	%	104,172	833.376,00	0,15
XS0997775837	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	114,355	1.143.550,00	0,20
XS1069549761	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	109,870	219.739,00	0,04
XS1046827405	2,8750	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	500,0	%	106,779	533.892,50	0,09
XS0895249620	2,8750	%	BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	113,597	1.135.970,00	0,20
XS1369250755	1,6250	%	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.100,0	%	105,566	1.161.226,00	0,20
FR0013106622	0,2500	%	BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	500,0	%	101,400	506.997,50	0,09
FR0011781764	2,1250	%	BPCE EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	107,034	1.070.340,00	0,19
FR0011689579	3,0000	%	BPCE EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	116,007	696.039,00	0,12
FR0013094836	0,6250	%	BPCE EUR MTN 16/20	EUR	300,0	%	101,657	304.969,50	0,05
FR0011565985	2,1250	%	BPCE SFH EUR Notes 13/20	EUR	900,0	%	107,007	963.063,00	0,17
FR0012688208	0,2000	%	Caisse Francaise de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	800,0	%	99,966	799.724,00	0,14
FR0011536093	1,7500	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 13/20	EUR	500,0	%	105,612	528.060,00	0,09
FR0012467942	1,2500	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 15/35	EUR	400,0	%	95,785	383.138,00	0,07
XS0529414319	3,8750	%	Carrefour EUR MTN 10/21	EUR	700,0	%	113,141	791.987,00	0,14
FR0011215508	5,2440	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/20	EUR	500,0	%	111,868	559.340,00	0,10
FR0012159820	0,3750	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/19	EUR	900,0	%	101,411	912.694,50	0,16
FR0012299394	0,6250	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 14/21	EUR	900,0	%	102,683	924.147,00	0,16
FR0012447696	0,7500	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	101,712	305.136,00	0,05
FR0011182542	4,1250	%	Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 12/24	EUR	500,0	%	123,791	618.952,50	0,11
XS1028421383	3,1250	%	Crédit Agricole EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	117,968	1.179.680,00	0,21
FR0010920900	4,0000	%	Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	1.000,0	%	126,411	1.264.110,00	0,22
FR0010961540	4,0000	%	Electricite de France EUR MTN 10/25	EUR	1.000,0	%	123,423	1.234.230,00	0,22
FR0010070060	4,7500	%	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.100,0	%	153,928	1.693.208,00	0,29
FR0010171975	4,0000	%	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	900,0	%	156,367	1.407.303,00	0,25
FR0010773192	4,5000	%	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	900,0	%	157,564	1.418.076,00	0,25
FR0010854182	3,5000	%	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.150,0	%	110,336	1.268.864,00	0,22
FR0010916924	3,5000	%	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.700,0	%	125,111	2.126.887,00	0,37
FR0011059088	3,2500	%	France Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.000,0	%	114,619	1.146.190,00	0,20
FR0011486067	1,7500	%	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.300,0	%	110,031	2.530.713,00	0,45
FR0011461037	3,2500	%	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	650,0	%	133,064	864.916,00	0,15
FR0011962398	1,7500	%	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	%	110,582	663.492,00	0,12
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0	%	117,281	2.345.620,00	0,41
FR0013200813	0,2500	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	96,420	289.260,00	0,05
FR0013219177	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	400,0	%	100,847	403.388,00	0,07
FR0012648244	0,8750	%	Kering EUR MTN 15/22	EUR	500,0	%	102,607	513.035,00	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0012173706	1,0000	%	LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 103,469	724.283,00	0,13
FR0000471930	8,1250	%	Orange EUR MTN 03/33	EUR	900,0	% 185,780	1.672.015,50	0,29
XS0563306314	3,8750	%	Orange EUR MTN 10/21	EUR	600,0	% 112,440	674.637,00	0,12
XS0911431517	1,8750	%	Orange EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 103,992	1.039.915,00	0,18
FR0012596179	0,6250	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,361	506.805,00	0,09
FR0013053055	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	600,0	% 103,743	622.455,00	0,11
FR0012146801	1,7500	%	Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	600,0	% 107,384	644.301,00	0,11
FR0012969020	0,8750	%	Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	700,0	% 103,014	721.098,00	0,13
FR0012949923	1,7500	%	Suez EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 106,531	426.124,00	0,08
XS1401196958	1,1250	%	Unibail-Rodamco EUR MTN 16/27	EUR	200,0	% 100,052	200.104,00	0,04
Deutschland						18.690.056,65	3,33	
XS1017833242	2,5000	%	BASF EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 112,570	337.710,00	0,06
DE0001135176	5,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 00/31	EUR	1.320,0	% 161,352	2.129.846,40	0,38
DE0001135481	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	1.250,0	% 129,530	1.619.118,75	0,29
DE0001102309	1,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	900,0	% 109,423	984.802,50	0,17
DE0001102366	1,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	% 107,068	321.202,50	0,06
DE0001102341	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	600,0	% 130,580	783.480,00	0,14
DE0001102390	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 102,459	204.918,00	0,04
DE0001135044	6,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	1.200,0	% 158,914	1.906.968,00	0,34
DE0001141745	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	1.500,0	% 101,876	1.528.140,00	0,27
DE000A168650	0,6250	%	Daimler EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,526	507.627,50	0,09
DE000A2AAL23	0,5000	%	Daimler EUR MTN 16/19	EUR	600,0	% 101,104	606.621,00	0,11
DE000A169G07	0,8750	%	Daimler EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 102,489	409.956,00	0,07
XS1379591271	1,2500	%	DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 103,305	723.131,50	0,13
XS1013955379	3,0000	%	Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 109,080	545.397,50	0,10
DE000A0PM5F0	4,6250	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 07/23	EUR	1.200,0	% 124,820	1.497.840,00	0,26
DE000A168Y55	0,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 99,478	497.387,50	0,09
XS1284576581	0,7500	%	Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	300,0	% 101,601	304.803,00	0,05
DE000A13SL26	1,1250	%	SAP EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 104,873	209.746,00	0,04
DE000A13SL34	1,7500	%	SAP EUR MTN 14/27	EUR	700,0	% 108,552	759.864,00	0,13
DE000SK003B9	1,1250	%	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 105,104	315.310,50	0,06
DE000SK003C7	0,3750	%	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 101,631	1.524.465,00	0,27
XS1014610254	2,6250	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 109,212	655.272,00	0,12
DE000A12UGG2	1,1250	%	WL BANK Westfälische Landschaft Bo- denkreditbank EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 105,483	316.449,00	0,06
Ungarn						321.597,00	0,06	
XS1401114811	2,6250	%	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 107,199	321.597,00	0,06
Irland						2.531.340,50	0,45	
IE00B4TV0D44	5,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	% 135,896	543.584,00	0,10
IE00B4S3JD47	3,9000	%	Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	600,0	% 121,133	726.795,00	0,13
IE00B6X95T99	3,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	400,0	% 120,268	481.072,00	0,08
IE00BJ38CR43	2,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	% 114,172	114.172,00	0,02
IE00BV8C9186	2,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	150,0	% 102,755	154.132,50	0,03
IE00BV8C9418	1,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 102,317	511.585,00	0,09
Italien						28.198.432,53	4,97	
IT0005066763	0,8750	%	Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 102,532	205.064,00	0,04
IT0004852189	3,7500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	800,0	% 107,888	863.100,00	0,15
IT0004992787	3,2500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	600,0	% 118,994	713.964,00	0,13
XS1197351577	1,1250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 102,268	511.340,00	0,09
IT0003535157	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.500,0	% 130,495	1.957.425,00	0,34
IT0004009673	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	1.612,0	% 112,736	1.817.304,32	0,32
IT0004644735	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	1.364,0	% 120,964	1.649.948,96	0,29
IT0004953417	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.700,0	% 119,373	2.029.341,00	0,36
IT0004889033	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.800,0	% 123,955	3.470.740,00	0,61
IT0004923998	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	550,0	% 127,209	699.649,50	0,12
IT0004966401	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	500,0	% 112,182	560.910,00	0,10
IT0005028003	2,1500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	1.350,0	% 106,633	1.439.538,75	0,25
IT0005045270	2,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.500,0	% 106,328	1.594.912,50	0,28
IT0005142143	0,6500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	300,0	% 101,466	304.398,00	0,05
IT0005107708	0,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	5.500,0	% 101,675	5.592.125,00	0,99
IT0005135840	1,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	2.500,0	% 103,033	2.575.825,00	0,45
IT0005083057	3,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	650,0	% 100,667	654.335,50	0,12

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005162828	2,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	550,0	% 89,732	493.526,00	0,09
XS1046272420	2,2500	%	Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,293	516.465,00	0,09
IT0004966195	3,1250	%	Unione di Banche Italiane EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 109,704	548.520,00	0,10
Luxemburg							15.220.760,25	2,66
XS1255435965	1,0000	%	DH Europe Finance EUR Notes 15/19	EUR	300,0	% 101,725	305.175,00	0,05
XS1255436005	1,7000	%	DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 106,227	743.589,00	0,13
EU000A1G0AT6	3,3750	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	800,0	% 134,275	1.074.200,00	0,19
EU000A1G0BJ5	3,0000	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	600,0	% 126,373	758.238,00	0,13
EU000A1G0DB8	2,3500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	750,0	% 116,757	875.677,50	0,15
EU000A1G0DF9	0,1250	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/19	EUR	1.200,0	% 101,185	1.214.220,00	0,21
EU000A1G0DC6	0,5000	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	4.650,0	% 102,718	4.776.363,75	0,84
EU000A1G0DE2	0,2000	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	2.800,0	% 98,246	2.750.888,00	0,48
XS1044496203	2,2500	%	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,374	826.988,00	0,15
XS0825829590	2,6250	%	Holcim US Finance EUR MTN 12/20	EUR	500,0	% 107,554	537.770,00	0,09
XS0794392588	2,7500	%	Michelin Luxembourg EUR MTN 12/19	EUR	900,0	% 105,002	945.018,00	0,17
XS0805500062	1,5000	%	Nestle Finance International EUR MTN 12/19	EUR	300,0	% 103,304	309.912,00	0,05
XS1319652902	0,7500	%	Nestle Finance International EUR MTN 15/23	EUR	100,0	% 102,721	102.721,00	0,02
Norwegen							1.044.752,00	0,19
XS0876758664	2,1250	%	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 104,998	839.984,00	0,15
XS1190624111	0,8750	%	Statoil EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 102,384	204.768,00	0,04
Spanien							16.931.534,60	3,00
XS1322048619	1,6250	%	Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	800,0	% 105,381	843.044,00	0,15
ES0413900129	3,8750	%	Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	300,0	% 125,600	376.800,00	0,07
XS1016720853	2,3750	%	BBVA Senior Finance EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 103,249	516.242,50	0,09
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	500,0	% 104,802	524.007,50	0,09
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 113,882	341.646,00	0,06
ES0415306036	0,5000	%	Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 100,945	1.009.450,00	0,18
ES0000012411	5,7500	%	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	700,0	% 147,264	1.030.848,00	0,18
ES0000012932	4,2000	%	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	200,0	% 127,786	255.572,00	0,05
ES0000012106	4,3000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.700,0	% 109,488	1.861.296,00	0,33
ES00000122D7	4,0000	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	800,0	% 110,721	885.768,00	0,16
ES00000122E5	4,6500	%	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	1.372,0	% 126,755	1.739.078,60	0,31
ES00000123B9	5,5000	%	Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	700,0	% 119,627	837.389,00	0,15
ES00000123K0	5,8500	%	Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	900,0	% 124,553	1.120.972,50	0,20
ES00000124H4	5,1500	%	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	900,0	% 145,039	1.305.346,50	0,23
ES00000124W3	3,8000	%	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.300,0	% 119,407	1.552.291,00	0,27
ES00000126B2	2,7500	%	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.400,0	% 112,637	1.576.918,00	0,28
ES00000127A2	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.100,0	% 100,164	1.101.804,00	0,19
ES00000128E2	3,4500	%	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	50,0	% 106,122	53.061,00	0,01
Supranational							7.753.183,50	1,36
XS0427291751	4,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	2.400,0	% 133,550	3.205.200,00	0,56
XS0541909213	2,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 10/19	EUR	300,0	% 105,860	317.580,00	0,06
XS0505157965	4,0000	%	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.000,0	% 137,763	1.377.625,00	0,24
XS0676294696	2,7500	%	European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.200,0	% 112,205	2.468.510,00	0,43
XS0755873253	3,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	300,0	% 128,090	384.268,50	0,07
Schweiz							824.408,00	0,15
XS1074053130	1,3750	%	Crédit Suisse EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,051	824.408,00	0,15
Niederlande							10.929.107,35	1,94
XS0997342562	2,1250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 106,750	533.747,50	0,09
XS1218821756	1,0000	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 101,647	711.525,50	0,13
XS1321956333	0,8750	%	BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,695	513.472,50	0,09
XS0525787874	4,2500	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	600,0	% 118,625	711.750,00	0,13
XS1057345651	2,6250	%	EDP Finance EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 104,159	833.272,00	0,15
XS0811554962	2,1250	%	Heineken EUR MTN 12/20	EUR	800,0	% 106,043	848.340,00	0,15
XS1037382535	3,6250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	500,0	% 109,761	548.805,00	0,10
XS1169586606	0,7000	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 102,020	306.060,00	0,05
XS1324217733	0,7500	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 102,338	307.014,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1492457236	1,2500	% Mylan EUR Notes 16/20	EUR	600,0	% 102,785	616.710,00	0,11
NL0009446418	3,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	380,0	% 154,606	587.502,80	0,10
NL0010060257	2,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.000,0	% 112,136	1.121.360,00	0,20
NL0010071189	2,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	300,0	% 123,173	369.519,00	0,07
NL0010721999	2,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	200,0	% 135,429	270.858,00	0,05
NL0000102317	5,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	405,0	% 149,911	607.139,55	0,11
XS1069772082	2,5000	% Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	% 105,923	529.615,00	0,09
XS1048529041	2,5000	% Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	700,0	% 113,298	793.086,00	0,14
XS1241577490	1,0000	% Unilever EUR MTN 15/23	EUR	500,0	% 103,029	515.142,50	0,09
DE000A1ZY971	0,8750	% Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 102,094	204.188,00	0,04
Vereinigtes Königreich						6.596.165,50	1,17
XS1325080890	0,8750	% Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 102,332	1.023.315,00	0,18
XS1203851941	0,3750	% BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	400,0	% 100,566	402.264,00	0,07
XS1377680381	0,6250	% British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	200,0	% 101,194	202.388,00	0,04
XS1079320203	1,8750	% Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	200,0	% 107,521	215.042,00	0,04
XS1317725726	1,5280	% FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 103,916	519.580,00	0,09
XS0944838241	2,1250	% Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	700,0	% 107,022	749.150,50	0,13
XS0551478844	3,8750	% Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	800,0	% 112,068	896.540,00	0,16
XS0732522965	4,1250	% Standard Chartered EUR MTN 12/19	EUR	500,0	% 105,482	527.410,00	0,09
XS1372838679	1,7500	% Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 105,665	211.330,00	0,04
XS1321974740	0,7500	% WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	500,0	% 101,552	507.760,00	0,09
XS1046237431	2,1250	% Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	800,0	% 103,257	826.056,00	0,15
XS1203856072	1,2500	% Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 103,066	515.330,00	0,09
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.774.459,58	0,48
USA						2.774.459,58	0,48
US0012281053		AG Mortgage Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	16.837	USD 19,310	275.702,88	0,05
US0373471012		Anworth Mortgage Asset Real Estate investment Trust	Shs	5.360	USD 6,050	27.498,85	0,00
US03762U1051		Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	23.815	USD 18,150	366.540,13	0,06
US16934Q2084		Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	74.004	USD 18,870	1.184.190,06	0,21
US64828T2015		New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	58.451	USD 17,290	857.000,85	0,15
US6496045013		New York Mortgage Trust Real Estate Investment Trust	Shs	12.122	USD 6,180	63.526,81	0,01
Partizipationsscheine						279.395,08	0,05
Vereinigtes Königreich						279.395,08	0,05
US5948373049		Micro Focus International (ADR's)	Shs	10.410	USD 31,650	279.395,08	0,05
Investmentanteile						106.399.985,21	18,74
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Irland						33.169.079,91	5,84
IE0034110852		Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -I- EUR - (0,780%)	Shs	307.377	EUR 107,910	33.169.079,91	5,84
Luxemburg						73.230.905,30	12,90
LU1504570927		Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,530%)	Shs	16.754	EUR 1.036,610	17.367.602,36	3,06
LU0322250712		db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)	Shs	76.100	EUR 52,033	3.959.726,52	0,70
LU0321462953		db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index ETF -1C- EUR - (0,550%)	Shs	158.510	EUR 327,447	51.903.576,42	9,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						542.717.388,93	95,61
Einlagen bei Kreditinstituten						28.420.675,49	5,01
Täglich fällige Gelder						28.420.675,49	5,01
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			21.170.597,77	3,73
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Absicherung von Derivaten	EUR			7.250.077,72	1,28
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						28.420.675,49	5,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-581.992,64	-0,10
Futuresgeschäfte				-581.992,64	-0,10
Gekaufte Bondterminkontrakte				-153.210,00	-0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	54	EUR 112,155	-3.510,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ctr	10	EUR 163,440	-27.800,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	60	EUR 131,270	-25.800,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	68	EUR 112,780	7.480,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	13	EUR 135,230	-11.180,00	0,00
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	132	EUR 155,310	-92.400,00	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				-428.782,64	-0,08
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	471	EUR 3.555,000	209.740,00	0,04
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	408	EUR 3.144,000	186.820,00	0,03
MSCI Emerging Markets Index 12/17	Ctr	1.145	USD 1.076,700	-1.415.171,31	-0,25
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	327	USD 2.507,700	187.867,38	0,03
S&P/TSX 60 Index Futures 12/17	Ctr	26	CAD 916,700	115.233,17	0,02
SPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	21	AUD 5.668,000	-22.685,86	0,00
Topix Index Futures 12/17	Ctr	43	JPY 1.675,000	309.413,98	0,05
OTC-gehandelte Derivate				-47.871,36	0,00
Devisentermingeschäfte				-47.871,36	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-80.638,65		592,07	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-1.145.678,38		-11.200,29	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2017	EUR	-1.557.389,89		-27.883,36	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2017	EUR	-307.694,89		-9.672,67	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-11.302,68		-11,63	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2017	HUF	-11.830.399,53		-33,63	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY	-1.375.376,00		337,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-937,02		0,77	0,00
Anlage in Derivaten				-629.864,00	-0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-2.936.386,59	-0,52
Teilfondsvermögen	EUR			567.571.813,83	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	110,91	103,60	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ8/ISIN: LU1250164131	1.047,85	973,74	936,61
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	123,89	116,21	112,74
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	107,32	102,38	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	113,97	106,24	102,33
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	117,78	110,38	106,91
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PIE/ISIN: LU1462192417	107,49	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.168,01	1.078,98	1.029,94
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.060,32	979,88	936,07
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	1.029,78	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) ¹⁾	WKN: A14 MUN/ISIN: LU1173936235	--	94,11	90,00
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) ²⁾	WKN: A2D VVB/ISIN: LU1652854685	101,61	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.257,37	1.176,06	1.132,44
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	25.482,60	23.557,79	22.429,55
- Klasse I (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	212.868,78	198.078,48	189.815,41
- Klasse I (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A C08/ISIN: LU1341362785	1.135,64	1.043,30	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ7/ISIN: LU1250164057	1.121,89	983,39	944,01
Aktienumlauf in Stück		3.979.848	3.514.481	2.580.070
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	10.953	108	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ8/ISIN: LU1250164131	30	11	11
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	2.724.433	2.574.184	1.650.707
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	14.525	675	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	228.251	186.124	163.408
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	705.962	722.052	749.458
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PIE/ISIN: LU1462192417	185.375	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	12.297	3.762	44
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	156	156	1
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	78.143	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUN/ISIN: LU1173936235	--	10	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VVB/ISIN: LU1652854685	10	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.207	1.970	4.783
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	18.312	16.135	251
- Klasse I (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	181	9.282	9.197
- Klasse I (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A C08/ISIN: LU1341362785	11	11	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ7/ISIN: LU1250164057	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		567,6	422,7	303,5

¹⁾ Anteilklasse wurde am 9. März 2017 geschlossen.

²⁾ Aktive Anteilklasse.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	28,04
Investmentanteile Luxemburg	12,90
Obligationen Frankreich	7,47
Investmentanteile Irland	5,84
Obligationen Italien	4,97
Aktien Japan	4,83
Obligationen Deutschland	3,33
Obligationen Spanien	3,00
Anleihen Luxemburg	2,66
Obligationen Belgien	2,01
REITs USA	0,48
??Transl: Participating Shares United Kingdom	0,05
Aktien sonstiger Länder	13,98
Obligationen sonstiger Länder	6,05
Sonstige Vermögenswerte	4,39
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	3.710.293,56	1.276.342,85
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	19.152,44	1.490,62
- negativer Zinssatz	-63.940,43	0,00
Dividenden	5.229.339,27	4.209.672,67
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	698.324,25	2.112.106,25
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	10.478,91	0,00
Summe der Erträge	9.603.648,00	7.599.612,39
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-14.543,49	-54.165,68
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-232.379,82	-172.530,51
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-8.126.826,75	-6.641.431,56
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-8.373.750,06	-6.868.127,75
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-75.025,62	-39.255,93
Nettoertrag/-verlust	1.154.872,32	692.228,71
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	18.154.126,96	-2.903.889,84
- Devisen	-179.988,87	-248.658,82
- Devisentermingeschäften	-352.775,48	3.316.322,34
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-305.603,31	-5.149.202,11
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.705.449,79	-1.628.325,86
Nettogewinn/-verlust	20.176.081,41	-5.921.525,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-416.172,77	-1.949.608,93
- Devisen	-40.028,76	-8.726,21
- Devisentermingeschäften	85.965,59	-406.121,44
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.958.694,05	23.052.570,10
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	33.764.539,52	14.766.587,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 526.047.676,63)	542.717.388,93	411.318.385,78
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	28.420.675,49	8.892.327,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.689.589,34	1.765.553,53
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	580.672,26	462.105,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	343.599,41	238.137,20
- Wertpapiergeschäften	435.344,78	10.103.755,06
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	1.016.554,53	558.262,34
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	930,22	15.881,44
Gesamtvermögen	575.204.754,96	433.354.409,21
Bankverbindlichkeiten	-581.393,60	-4.210.625,48
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-226.292,27	-212.246,26
- Wertpapiergeschäften	-4.417.254,45	-4.670.309,48
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-760.652,06	-642.468,31
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-1.598.547,17	-724.082,21
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-48.801,58	-149.718,39
Gesamtverbindlichkeiten	-7.632.941,13	-10.609.450,13
Teilfondsvermögen	567.571.813,83	422.744.959,08

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	422.744.959,08	303.545.476,07
Mittelzuflüsse	226.612.793,40	172.903.271,21
Mittelrückflüsse	-111.706.123,89	-68.439.713,39
Ausschüttung	-2.213.930,11	-1.698.244,54
Ertragsausgleich	-1.630.424,17	1.667.581,79
Betriebsergebnis	33.764.539,52	14.766.587,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	567.571.813,83	422.744.959,08

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.514.481	2.580.070
- ausgegeben	1.235.168	1.506.244
- zurückgenommen	-769.801	-571.833
- am Ende des Berichtszeitraums	3.979.848	3.514.481

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					262.636.874,81	83,33	
Aktien					211.465.064,80	67,10	
Australien					1.533.365,55	0,48	
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	46.548	AUD	29,600	915.957,38	0,29
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	41.700	AUD	12,980	359.826,61	0,11
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	28.591	AUD	4,940	93.894,21	0,03
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	10.663	AUD	3,860	27.362,09	0,01
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	35.453	AUD	5,240	123.499,96	0,04
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	5.011	AUD	3,850	12.825,30	0,00
Bermudas					1.502.142,49	0,48	
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	2.581	USD	39,700	86.890,61	0,03
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	870	USD	57,140	42.155,46	0,01
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	7.265	USD	222,880	1.373.096,42	0,44
Kanada					9.923.815,48	3,15	
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	18.937	CAD	57,590	744.074,44	0,24
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	11.602	CAD	103,380	818.328,20	0,26
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	13.861	CAD	42,390	400.881,59	0,13
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	2.997	CAD	155,840	318.657,25	0,10
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	43.512	CAD	64,250	1.907.393,53	0,61
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	2.306	CAD	91,030	143.219,44	0,05
CA2918434077	Empire -A-	Shs	9.379	CAD	21,930	140.330,90	0,04
CA53278L1076	Linamar	Shs	2.736	CAD	75,910	141.701,10	0,04
CA5592224011	Magna International	Shs	25.237	CAD	66,200	1.139.866,12	0,36
CA59162N1096	Metro	Shs	25.419	CAD	43,000	745.735,89	0,24
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	13.995	CAD	59,960	572.522,63	0,18
CA7397211086	PrairieSky Royalty	Shs	222	CAD	32,140	4.868,07	0,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	30.307	CAD	95,930	1.983.606,49	0,63
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	Shs	13.659	CAD	28,720	267.646,44	0,08
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	6.939	CAD	43,310	205.042,17	0,07
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	21.923	CAD	26,070	389.941,22	0,12
Dänemark					2.379.799,92	0,75	
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	545	DKK	12.060,000	883.133,14	0,28
DK0010274414	Danske Bank	Shs	25.733	DKK	251,100	868.199,45	0,28
DK0060655629	Dfds	Shs	6.644	DKK	359,800	321.198,24	0,10
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	3.653	DKK	341,400	167.569,73	0,05
DK0060228559	TDC	Shs	28.493	DKK	36,490	139.699,36	0,04
Färöer-Inseln					23.771,03	0,01	
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	613	NOK	363,700	23.771,03	0,01
Finnland					1.035.955,20	0,33	
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	45.120	EUR	22,960	1.035.955,20	0,33
Frankreich					7.986.388,38	2,53	
FR0000120628	AXA	Shs	27.876	EUR	25,335	706.238,46	0,22
FR0000125338	Capgemini	Shs	11.770	EUR	98,840	1.163.346,80	0,37
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	4.291	EUR	15,270	65.523,57	0,02
FR0010259150	Ipsen	Shs	11.125	EUR	112,800	1.254.900,00	0,40
FR0000133308	Orange	Shs	48.686	EUR	13,855	674.544,53	0,21
FR0000073272	Safran	Shs	2.377	EUR	85,520	203.281,04	0,06
FR0010411983	SCOR	Shs	1.556	EUR	35,125	54.654,50	0,02
FR0000120271	TOTAL	Shs	42.600	EUR	45,285	1.929.141,00	0,61
FR0013176526	Valeo	Shs	14.636	EUR	61,680	902.748,48	0,29
FR0000125486	Vinci	Shs	12.820	EUR	80,500	1.032.010,00	0,33
Deutschland					4.644.554,83	1,48	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	8.590	EUR	84,530	726.112,70	0,23
DE0005439004	Continental	Shs	2.842	EUR	212,300	603.356,60	0,19
DE0007100000	Daimler	Shs	19.261	EUR	66,400	1.278.930,40	0,41
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	15.938	EUR	37,685	600.623,53	0,19
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	6.264	EUR	101,200	633.916,80	0,20
DE000KSAG888	K+S	Shs	11.768	EUR	22,970	270.310,96	0,09
DE0006599905	Merck	Shs	1.688	EUR	95,840	161.777,92	0,05
DE000TLX1005	Talanx	Shs	1.558	EUR	34,140	53.190,12	0,02
DE0007664039	Volkswagen	Shs	2.332	EUR	135,650	316.335,80	0,10
Hongkong					117.624,67	0,04	
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	20.000	HKD	4,800	10.422,52	0,00
KYG521051063	Ju Teng International Holdings	Shs	28.000	HKD	3,080	9.362,90	0,00
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	10.000	HKD	73,350	79.634,58	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	64.000	HKD	2,620	18.204,67	0,01
Irland						3.519.028,75	1,12
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	16.244	USD	50,650	697.696,82	0,22
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	32.005	USD	77,710	2.109.060,59	0,67
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	26.757	EUR	26,620	712.271,34	0,23
Italien						856.181,94	0,27
IT0001233417	A2A	Shs	17.696	EUR	1,460	25.836,16	0,01
IT0001207098	ACEA	Shs	2.701	EUR	13,150	35.518,15	0,01
IT0001157020	ERG	Shs	2.634	EUR	13,640	35.927,76	0,01
IT0005211237	Italgas	Shs	7.903	EUR	4,754	37.570,86	0,01
IT0003828271	Recordati	Shs	14.322	EUR	39,130	560.419,86	0,18
IT0003153415	Snam	Shs	39.516	EUR	4,072	160.909,15	0,05
Japan						20.039.585,57	6,36
JP3102400003	Aida Engineering	Shs	14.200	JPY	1.328,000	142.087,06	0,05
JP3122800000	Amada Holdings	Shs	12.900	JPY	1.235,000	120.039,67	0,04
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	3.600	JPY	4.175,000	113.247,10	0,04
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	4.200	JPY	19.730,000	624.373,53	0,20
JP3497800007	Daihen	Shs	25.000	JPY	998,000	187.991,69	0,06
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	48.100	JPY	4.367,000	1.582.691,90	0,50
JP3811000003	Fujikura	Shs	5.000	JPY	904,000	34.057,01	0,01
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Shs	2.700	JPY	3.175,000	64.591,53	0,02
JP3143600009	ITOCHU	Shs	126.600	JPY	1.843,000	1.758.033,52	0,56
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	19.400	JPY	3.808,000	556.630,22	0,18
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	2.500	JPY	2.431,000	45.792,37	0,01
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	8.000	JPY	2.197,500	132.460,68	0,04
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	373.000	JPY	578,900	1.626.973,55	0,52
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	12.300	JPY	2.960,000	274.324,71	0,09
JP3277230003	Keihin	Shs	1.900	JPY	1.926,000	27.572,62	0,01
JP3263000006	Kinden	Shs	24.900	JPY	1.812,000	339.958,30	0,11
JP3283650004	Kose	Shs	1.500	JPY	12.890,000	145.684,14	0,05
JP3877600001	Marubeni	Shs	93.300	JPY	768,500	540.248,57	0,17
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	16.100	JPY	2.615,500	317.284,39	0,10
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	1.000	JPY	1.758,000	13.246,07	0,00
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	5.600	JPY	3.890,000	164.136,72	0,05
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	284.500	JPY	730,700	1.566.352,44	0,50
JP3891600003	Mitsui Engineering & Shipbuilding	Shs	2.700	JPY	1.469,000	29.885,03	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	847.900	JPY	197,100	1.259.213,50	0,40
JP3743000006	NH Foods	Shs	6.000	JPY	3.095,000	139.920,07	0,04
JP3721600009	Nippon Paper Industries	Shs	10.700	JPY	2.092,000	168.660,57	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	71.600	JPY	5.157,000	2.782.135,41	0,88
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	37.600	JPY	1.114,500	315.744,67	0,10
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	14.500	JPY	1.439,000	157.216,06	0,05
JP3379900008	NS Solutions	Shs	10.100	JPY	2.482,000	188.882,30	0,06
JP3973400009	Ricoh	Shs	32.300	JPY	1.094,000	266.248,98	0,08
JP3423800006	Senko Group Holdings	Shs	2.500	JPY	802,000	15.107,15	0,00
JP3814800003	Subaru	Shs	8.600	JPY	4.060,000	263.082,88	0,08
JP3404600003	Sumitomo	Shs	48.800	JPY	1.618,500	595.114,64	0,19
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	29.600	JPY	4.320,000	963.481,92	0,31
JP3566600007	Tokai Rika	Shs	2.400	JPY	2.226,000	40.253,58	0,01
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	6.300	JPY	6.470,000	307.123,42	0,10
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	19.800	JPY	6.710,000	1.001.050,12	0,32
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	16.300	JPY	7.822,000	960.668,45	0,30
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	11.900	JPY	2.320,000	208.019,03	0,07
Luxemburg						39.390,77	0,01
LU0569974404	APERAM	Shs	898	EUR	43,865	39.390,77	0,01
Neuseeland						261.140,63	0,08
NZAIRE0001S2	Air New Zealand	Shs	126.714	NZD	3,370	261.140,63	0,08
Norwegen						2.916.930,36	0,94
NO0010031479	DNB	Shs	111.801	NOK	160,400	1.912.028,11	0,61
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	14.930	NOK	50,850	80.945,92	0,03
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	10.224	NOK	156,600	170.709,16	0,05
NO0010310956	Salmar	Shs	4.737	NOK	224,900	113.589,21	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	1.907	NOK	81,750	16.621,98	0,01
NO0010096985	Statoil	Shs	3.397	NOK	159,900	57.914,62	0,02
NO0010208051	Yara International	Shs	14.855	NOK	356,800	565.121,36	0,18

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Singapur							
BMG173841013	BW LPG	Shs	16.609	NOK	36,240	64.176,48	0,02
Spanien							
ES0113900137	Banco Santander	Shs	92.558	EUR	5,855	541.927,09	0,17
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.200	EUR	22,660	27.192,00	0,01
ES0116870314	Gas Natural	Shs	10.160	EUR	18,765	190.652,40	0,06
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	51.928	EUR	6,542	339.712,98	0,11
ES0173516115	Repsol	Shs	11.919	EUR	15,530	185.102,07	0,06
Schweden							
SE0000869646	Boliden	Shs	50.989	SEK	273,200	1.452.269,90	0,46
SE0009922164	Essity -B-	Shs	14.075	SEK	217,100	318.565,23	0,10
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	1.828	SEK	109,900	20.944,21	0,01
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	29.518	SEK	107,100	329.584,32	0,10
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	14.075	SEK	68,600	100.661,33	0,03
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	26.470	SEK	224,500	619.527,28	0,20
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	3.016	SEK	46,950	14.762,40	0,00
Schweiz							
CH0127480363	Autoneum Holding	Shs	168	CHF	268,500	39.387,79	0,01
CH0044328745	Chubb	Shs	1.196	USD	142,190	144.209,73	0,05
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.687	CHF	251,800	370.918,77	0,12
CH0038863350	Nestlé	Shs	2.070	CHF	81,100	146.588,26	0,05
CH0012005267	Novartis	Shs	11.203	CHF	83,000	811.933,44	0,26
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	5.712	CHF	338,000	1.685.826,59	0,53
CH0126881561	Swiss Re	Shs	21.576	CHF	86,500	1.629.652,63	0,52
Niederlande							
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	88.188	EUR	15,745	1.388.520,06	0,44
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	Shs	5.585	EUR	58,930	329.124,05	0,10
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	3.392	EUR	29,340	99.521,28	0,03
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	42.643	EUR	25,655	1.094.006,17	0,35
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	32.046	GBP	23,001	836.066,70	0,27
Vereinigtes Königreich							
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	68.278	GBP	9,166	709.859,65	0,23
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	38.462	GBP	6,140	267.867,86	0,08
GB0000904986	Bellway	Shs	6.982	GBP	32,700	258.969,12	0,08
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	11.468	GBP	37,220	484.155,01	0,15
GB0007980591	BP	Shs	335.693	GBP	4,800	1.827.695,74	0,58
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	21.552	GBP	6,635	162.199,26	0,05
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	1.609	USD	97,740	133.359,11	0,04
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	244.725	GBP	3,663	1.016.800,23	0,32
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	13.986	GBP	13,580	215.433,71	0,07
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	2.577	GBP	5,520	16.135,18	0,01
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	23.181	GBP	7,332	192.785,78	0,06
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	51.510	GBP	5,990	349.976,39	0,11
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	9.239	GBP	2,380	24.941,48	0,01
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	86.205	GBP	3,767	368.339,64	0,12
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	157.280	GBP	2,608	465.266,16	0,15
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	399.467	GBP	0,671	303.808,60	0,10
GB00B17MMZ46	Lookers	Shs	8.883	GBP	1,180	11.889,46	0,00
GB0032089863	Next	Shs	4.033	GBP	52,500	240.164,00	0,08
GB0006825383	Persimmon	Shs	32.533	GBP	25,740	949.845,64	0,30
NL0006144495	RELX	Shs	90.514	EUR	17,880	1.618.390,32	0,51
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	662	GBP	34,510	25.913,34	0,01
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	6.036	GBP	20,650	141.380,55	0,04
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	2.252	GBP	37,480	95.738,88	0,03
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	19.238	GBP	13,700	298.951,59	0,09
USA							
US00817Y1082	Aetna	Shs	14.389	USD	157,300	1.919.347,68	0,61
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	16.679	USD	22,160	313.425,32	0,10
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	17.119	USD	75,870	1.101.394,22	0,35
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	8.317	USD	204,080	1.439.333,60	0,46
US0200021014	Allstate	Shs	18.956	USD	91,290	1.467.453,08	0,47
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.061	USD	964,810	868.063,50	0,28
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	997	USD	949,500	802.757,63	0,25
US02209S1033	Altria Group	Shs	37.532	USD	64,190	2.042.976,63	0,65
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.765	USD	956,400	2.242.482,27	0,71

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0236081024	Ameren	Shs	27.788	USD 58,360	1.375.203,25	0,44
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	26.542	USD 47,490	1.068.882,90	0,34
US0255371017	American Electric Power	Shs	28.013	USD 70,500	1.674.723,27	0,53
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	906	USD 39,250	30.155,20	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	3.461	USD 80,990	237.698,98	0,08
US0311621009	Amgen	Shs	16.857	USD 185,460	2.651.092,36	0,84
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	1.253	USD 13,700	14.556,80	0,00
US03349M1053	Andeavor	Shs	5.152	USD 102,480	447.722,88	0,14
US0367521038	Anthem	Shs	12.158	USD 189,780	1.956.621,84	0,62
US0378331005	Apple	Shs	56.852	USD 153,280	7.389.678,68	2,34
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	38.520	USD 42,750	1.396.422,10	0,44
US0413562051	Arlington Asset Investment -A-	Shs	1.103	USD 12,740	11.916,24	0,00
GB00BZ04Y379	ARRIS International	Shs	1.170	USD 28,380	28.157,40	0,01
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	11.836	USD 80,500	807.969,85	0,26
US00206R1023	AT&T	Shs	64.187	USD 39,040	2.124.962,17	0,67
US0533321024	AutoZone	Shs	977	USD 587,290	486.565,69	0,15
US0537981070	Avista	Shs	8.178	USD 51,620	357.980,54	0,11
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	21.938	USD 183,210	3.408.321,25	1,08
US09238E1047	Blackhawk Network Holdings	Shs	4.920	USD 43,700	182.322,75	0,06
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	1.237	USD 60,430	63.389,40	0,02
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	17.505	USD 80,620	1.196.738,39	0,38
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	58.673	USD 11,660	580.137,80	0,18
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	23.262	USD 84,120	1.659.360,05	0,53
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	21.722	USD 66,970	1.233.600,18	0,39
US1638511089	Chemours	Shs	2.191	USD 50,410	93.659,84	0,03
US1667641005	Chevron	Shs	4.794	USD 117,620	478.160,31	0,15
US1255091092	Cigna	Shs	11.399	USD 187,000	1.807.601,43	0,57
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	97.623	USD 33,350	2.760.846,77	0,88
US1258961002	CMS Energy	Shs	7.618	USD 46,350	299.422,91	0,10
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	100.026	USD 37,820	3.207.958,51	1,02
US1266501006	CVS Health	Shs	25.135	USD 81,260	1.732.008,52	0,55
US24665A1034	Delek US Holdings	Shs	4.621	USD 26,450	103.646,81	0,03
US2540671011	Dillard's -A-	Shs	580	USD 57,040	28.054,45	0,01
US26078J1007	DowDuPont	Shs	17.751	USD 69,060	1.039.546,01	0,33
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	24.326	USD 88,360	1.822.723,22	0,58
US2333261079	DST Systems	Shs	12.302	USD 54,890	572.615,72	0,18
US2333311072	DTE Energy	Shs	8.008	USD 107,660	731.093,22	0,23
US26441C2044	Duke Energy	Shs	2.883	USD 84,260	205.996,77	0,07
US23355L1061	DXC Technology	Shs	3.367	USD 84,790	242.092,91	0,08
US2810201077	Edison International	Shs	28.364	USD 77,570	1.865.759,17	0,59
US29364G1031	Entergy	Shs	375	USD 76,340	24.276,03	0,01
US30161N1019	Exelon	Shs	8.814	USD 37,400	279.536,78	0,09
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	41.679	USD 82,190	2.904.895,99	0,92
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	15.161	USD 168,730	2.169.274,29	0,69
US3448491049	Foot Locker	Shs	5.822	USD 34,860	172.105,16	0,05
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	3.047	USD 20,790	53.718,18	0,02
US3614481030	GATX	Shs	3.192	USD 62,980	170.474,67	0,05
US3696041033	General Electric	Shs	9.601	USD 24,240	197.352,85	0,06
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	24.695	USD 80,910	1.694.359,44	0,54
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	8.911	USD 235,470	1.779.329,35	0,56
US3989051095	Group 1 Automotive	Shs	2.705	USD 72,050	165.270,59	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	49.573	USD 14,570	612.490,09	0,19
US40434L1052	HP	Shs	46.415	USD 19,970	786.014,82	0,25
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	517	USD 223,060	97.792,73	0,03
US4510551074	Iconix Brand Group	Shs	6.885	USD 5,730	33.454,37	0,01
US4581401001	Intel	Shs	82.142	USD 37,830	2.635.092,89	0,84
US4592001014	International Business Machines	Shs	733	USD 145,660	90.539,61	0,03
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	1.512	USD 18,510	23.732,99	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	39.372	USD 129,470	4.322.658,64	1,37
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	44.116	USD 95,380	3.568.188,28	1,13
US5010441013	Kroger	Shs	76.907	USD 20,260	1.321.294,50	0,42
US5128071082	Lam Research	Shs	21.521	USD 181,820	3.318.168,35	1,05
US5218652049	Lear	Shs	3.879	USD 173,890	571.990,35	0,18
US5341871094	Lincoln National	Shs	810	USD 73,330	50.368,73	0,02
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	10.817	USD 99,780	915.260,34	0,29
US55616P1049	Macy's	Shs	1.299	USD 22,020	24.256,09	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
IE00BBGT3753	Mallinckrodt		Shs	7.430	USD	36,140	227.704,32	0,07	
US56585A1025	Marathon Petroleum		Shs	24.637	USD	55,470	1.158.884,90	0,37	
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide		Shs	4.231	USD	125,190	449.166,11	0,14	
US58155Q1031	McKesson		Shs	7.200	USD	153,720	938.549,51	0,30	
US59156R1086	MetLife		Shs	13.610	USD	51,320	592.296,39	0,19	
US5949181045	Microsoft		Shs	56.888	USD	73,870	3.563.551,84	1,13	
US6174464486	Morgan Stanley		Shs	3.647	USD	48,150	148.910,86	0,05	
US61945C1036	Mosaic		Shs	13.884	USD	21,300	250.777,47	0,08	
NL0011031208	Mylan		Shs	22.339	USD	30,860	584.593,48	0,19	
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group		Shs	68.000	HKD	13,380	98.779,45	0,03	
US6668071029	Northrop Grumman		Shs	9.281	USD	284,620	2.240.033,45	0,71	
US7163821066	PetMed Express		Shs	8.168	USD	33,310	230.719,70	0,07	
US7170811035	Pfizer		Shs	54.356	USD	35,600	1.640.936,61	0,52	
US69331C1080	PG&E		Shs	34.574	USD	68,050	1.995.134,02	0,63	
US7185461040	Phillips 66		Shs	8.079	USD	91,790	628.850,33	0,20	
US72147K1088	Pilgrim's Pride		Shs	4.773	USD	28,410	114.989,18	0,04	
US72348P1049	Pinnacle Foods		Shs	9.408	USD	57,110	455.621,05	0,14	
US7234841010	Pinnacle West Capital		Shs	12.567	USD	84,910	904.867,05	0,29	
US6934751057	PNC Financial Services Group		Shs	16.792	USD	134,460	1.914.651,99	0,61	
US74251V1026	Principal Financial Group		Shs	3.851	USD	64,000	209.000,73	0,07	
US7427181091	Procter & Gamble		Shs	444	USD	90,890	34.221,05	0,01	
US7443201022	Prudential Financial		Shs	19.193	USD	106,000	1.725.214,28	0,55	
US7445731067	Public Service Enterprise Group		Shs	6.779	USD	46,080	264.894,18	0,08	
US7475251036	QUALCOMM		Shs	13.454	USD	51,750	590.413,25	0,19	
US8000131040	Sanderson Farms		Shs	3.375	USD	159,120	455.399,83	0,14	
JE00B2QKY057	Shire		Shs	17.202	GBP	37,952	740.512,68	0,23	
US8330341012	Snap-on		Shs	11.035	USD	147,390	1.379.223,58	0,44	
US8472151005	SpartanNash		Shs	2.799	USD	26,720	63.421,09	0,02	
US8679141031	SunTrust Banks		Shs	5.818	USD	59,300	292.565,24	0,09	
CA8738681037	Tahoe Resources		Shs	2.695	CAD	6,420	11.804,62	0,00	
US87612E1064	Target		Shs	3.575	USD	58,910	178.590,92	0,06	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		Shs	5.100	USD	186,450	806.356,11	0,26	
US8873173038	Time Warner		Shs	7.451	USD	102,240	645.995,84	0,20	
US89417E1091	Travelers Companies		Shs	18.409	USD	122,800	1.917.003,39	0,61	
US8965221091	Trinity Industries		Shs	6.967	USD	31,180	184.211,29	0,06	
US9024941034	Tyson Foods -A-		Shs	40.595	USD	65,450	2.253.079,48	0,71	
US9078181081	Union Pacific		Shs	5.647	USD	115,970	555.338,47	0,18	
US91324P1021	UnitedHealth Group		Shs	22.951	USD	196,100	3.816.572,55	1,21	
US91913Y1001	Valero Energy		Shs	32.384	USD	76,740	2.107.398,18	0,67	
US92343V1044	Verizon Communications		Shs	37.533	USD	49,410	1.572.615,13	0,50	
US92826C8394	Visa -A-		Shs	724	USD	104,580	64.206,87	0,02	
US9290891004	Voya Financial		Shs	3.447	USD	39,770	116.249,53	0,04	
US2546871060	Walt Disney		Shs	27.550	USD	98,050	2.290.675,22	0,73	
US9497461015	Wells Fargo & Co		Shs	58.856	USD	54,250	2.707.601,84	0,86	
US9581021055	Western Digital		Shs	2.016	USD	86,710	148.236,12	0,05	
US9598021098	Western Union		Shs	2.532	USD	19,060	40.924,27	0,01	
US9633201069	Whirlpool		Shs	3.421	USD	183,570	532.536,15	0,17	
US97650W1080	Wintrust Financial		Shs	4.945	USD	77,960	326.913,19	0,10	
Obligationen						49.000.918,20	15,55		
Österreich						1.422.029,20	0,44		
AT0000386115	3,9000	%	Austria Government EUR Bonds 05/20	EUR	30,0	%	112,413	33.723,75	0,01
AT0000A001X2	3,5000	%	Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	10,0	%	115,477	11.547,65	0,00
AT0000A0DXC2	4,8500	%	Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	260,0	%	137,728	358.092,80	0,11
AT0000A19XC3	0,2500	%	Austria Government EUR Bonds 14/19	EUR	500,0	%	101,760	508.800,00	0,16
AT0000A1K9C8	0,7500	%	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	101,973	509.865,00	0,16
Belgien						3.933.036,30	1,26		
BE6258027729	2,2500	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/20	EUR	200,0	%	106,818	213.636,00	0,07
BE0000304130	5,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	730,0	%	159,289	1.162.809,70	0,37
BE0000315243	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 09/19 S.55	EUR	400,0	%	106,865	427.460,00	0,14
BE0000318270	3,7500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	400,0	%	112,830	451.318,00	0,14
BE0000321308	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	20,0	%	118,680	23.736,00	0,01
BE0000325341	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	510,0	%	122,430	624.393,00	0,20
BE0000332412	2,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	20,0	%	116,354	23.270,80	0,01
BE0000337460	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	700,0	%	103,868	727.076,00	0,23
BE0000338476	1,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	260,0	%	95,995	249.587,00	0,08
BE0000291972	5,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	20,0	%	148,749	29.749,80	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Finnland							691.811,00	0,22
FI4000047089	1,6250	%	Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	10,0	% 108,954	10.895,40	0,00
FI4000046545	2,6250	%	Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	90,0	% 130,174	117.156,60	0,04
FI4000068663	1,1250	%	Finland Government EUR Bonds 13/18	EUR	50,0	% 101,748	50.874,00	0,02
FI4000106117	0,3750	%	Finland Government EUR Bonds 14/20	EUR	500,0	% 102,577	512.885,00	0,16
Frankreich							10.864.276,20	3,43
XS0906403059	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 13/19	EUR	400,0	% 104,172	416.688,00	0,13
XS1548802914	0,3750	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,303	200.605,00	0,06
FR0011781764	2,1250	%	BPCE EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 107,034	214.068,00	0,07
FR0013094836	0,6250	%	BPCE EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 101,657	203.313,00	0,06
FR0013088424	0,5000	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 102,137	204.274,00	0,06
FR0012602753	0,5000	%	Engie EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 101,501	101.501,00	0,03
FR0000187635	5,7500	%	France Government EUR Bonds 01/32	EUR	320,0	% 163,450	523.040,00	0,17
FR0010070060	4,7500	%	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	230,0	% 153,928	354.034,40	0,11
FR0010171975	4,0000	%	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	350,0	% 156,367	547.284,50	0,17
FR0010371401	4,0000	%	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	950,0	% 145,873	1.385.793,50	0,44
FR0010854182	3,5000	%	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	240,0	% 110,336	264.806,40	0,08
FR0011059088	3,2500	%	France Government EUR Bonds 11/21	EUR	400,0	% 114,619	458.476,00	0,15
FR0011337880	2,2500	%	France Government EUR Bonds 12/22	EUR	400,0	% 112,080	448.320,00	0,14
FR0011486067	1,7500	%	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	600,0	% 110,031	660.186,00	0,21
FR0011619436	2,2500	%	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	% 113,922	1.139.220,00	0,36
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	780,0	% 117,281	914.791,80	0,29
FR0012517027	0,5000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	280,0	% 101,032	282.889,60	0,09
FR0013131877	0,5000	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	800,0	% 99,467	795.736,00	0,25
FR0013157096	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	300,0	% 101,318	303.952,50	0,10
FR0011584929	1,8750	%	Kering EUR MTN 13/18	EUR	400,0	% 102,096	408.384,00	0,13
FR0011625441	1,7500	%	LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 105,278	210.556,00	0,07
XS0911431517	1,8750	%	Orange EUR MTN 13/19	EUR	300,0	% 103,992	311.974,50	0,10
FR0013230737	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 100,879	100.879,00	0,03
FR0011625433	2,5000	%	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 112,045	112.045,00	0,04
FR0013144003	1,1250	%	Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 100,440	100.440,00	0,03
FR0013128584	0,6250	%	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 100,509	201.018,00	0,06
Deutschland							5.798.188,65	1,84
DE0001135176	5,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 00/31	EUR	40,0	% 161,352	64.540,80	0,02
DE0001135416	2,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/20	EUR	400,0	% 108,559	434.236,00	0,14
DE0001135457	2,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 11/21	EUR	150,0	% 110,889	166.333,50	0,05
DE0001135481	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	910,0	% 129,530	1.178.718,45	0,37
DE0001102325	2,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	350,0	% 112,775	394.712,50	0,13
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	130,0	% 103,308	134.300,40	0,04
DE0001102390	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 16/26	EUR	1.250,0	% 102,459	1.280.737,50	0,41
DE0001135085	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	700,0	% 144,659	1.012.613,00	0,32
XS0969368934	2,5000	%	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 112,898	225.796,00	0,07
DE000DL19TA6	1,5000	%	Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 103,451	103.450,50	0,03
DE000A11QTF7	0,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 93,110	465.550,00	0,15
DE000A1EWEJ5	3,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 11/21	EUR	300,0	% 112,400	337.200,00	0,11
Irland							1.500.251,25	0,49
IE0034074488	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	20,0	% 112,697	22.539,40	0,01
IE00B28HXX02	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	300,0	% 105,263	315.789,00	0,10
IE00B4TV0D44	5,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	110,0	% 135,896	149.485,60	0,05
IE00B60Z6194	5,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 10/20	EUR	100,0	% 116,613	116.612,50	0,04
IE00B4S3JD47	3,9000	%	Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	650,0	% 121,133	787.361,25	0,25
IE00BJ38CR43	2,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	50,0	% 114,172	57.086,00	0,02
IE00BV8C9186	2,0000	%	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 102,755	51.377,50	0,02
Italien							11.621.893,00	3,69
XS1168003900	1,1250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 102,426	102.426,00	0,03
IT0003535157	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	500,0	% 130,495	652.475,00	0,21
IT0004009673	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	40,0	% 112,736	45.094,40	0,02
IT0004532559	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	710,0	% 130,062	923.440,20	0,29
IT0004634132	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	100,0	% 111,842	111.841,50	0,04

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004644735	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	180,0	217.735,20	0,07
IT0004695075	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	600,0	700.374,00	0,22
IT0004759673	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	1.000,0	1.190.215,00	0,38
IT0004898034	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	675,0	801.171,00	0,25
IT0005045270	2,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	130,0	138.225,75	0,04
IT0005107708	0,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	2.300,0	2.338.525,00	0,74
IT0005094088	1,6500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	180,0	161.683,20	0,05
IT0005215246	0,6500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	900,0	872.073,00	0,28
IT0005170839	1,6000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.350,0	1.321.049,25	0,42
IT0005162828	2,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	350,0	314.062,00	0,10
IT0005273013	3,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	50,0	51.070,50	0,02
IT0001174611	6,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.200,0	1.680.432,00	0,53
Lettland							206.119,50
XS1409726731	1,3750	%	Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	100,0	96.932,00	0,03
XS1017763100	2,6250	%	Latvia Government EUR MTN 14/21	EUR	100,0	109.187,50	0,03
Luxemburg							706.137,50
EU000A1G0A16	2,2500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/22	EUR	400,0	445.912,00	0,14
EU000A1G0AT6	3,3750	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	10,0	13.427,50	0,00
EU000A1G0BC0	1,8750	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	20,0	22.045,00	0,01
EU000A1G0DB8	2,3500	%	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	100,0	116.757,00	0,04
XS0826531120	1,7500	%	Nestlé Finance International EUR MTN 12/22	EUR	100,0	107.996,00	0,03
Norwegen							1.374.723,50
XS1344745481	0,3750	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	650,0	660.764,00	0,21
XS1396253236	0,2500	%	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	200.376,00	0,07
XS1377237869	0,3750	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	300,0	302.557,50	0,10
XS0876758664	2,1250	%	SpareBank 1 SR Bank EUR MTN 13/20	EUR	100,0	104.998,00	0,03
XS0969574325	2,0000	%	Statoil EUR MTN 13/20	EUR	100,0	106.028,00	0,03
Spanien							6.828.707,10
XS1550951641	0,8750	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	100,0	101.332,00	0,03
ES0000012411	5,7500	%	Spain Government EUR Bonds 01/32 (traded in Germany)	EUR	30,0	44.179,20	0,01
ES0000012411	5,7500	%	Spain Government EUR Bonds 01/32 (traded in Spain)	EUR	200,0	294.528,00	0,09
ES00000121L2	4,6000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	200,0	217.979,00	0,07
ES00000121S7	4,7000	%	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	450,0	615.289,50	0,20
ES00000122D7	4,0000	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	800,0	885.768,00	0,29
ES00000122E5	4,6500	%	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	90,0	114.079,50	0,04
ES00000123K0	5,8500	%	Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	400,0	498.210,00	0,16
ES00000123X3	4,4000	%	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	650,0	795.769,00	0,25
ES00000126B2	2,7500	%	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	675.822,00	0,21
ES00000128B8	0,7500	%	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	600,0	616.488,00	0,20
ES00000127Z9	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	790.177,50	0,25
ES00000128C6	2,9000	%	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	120,0	121.292,40	0,04
ES00000128Q6	2,3500	%	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	120,0	121.845,00	0,04
ES0000011868	6,0000	%	Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	650,0	935.948,00	0,30
Supranational							52.930,00
XS0541909213	2,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 10/19	EUR	50,0	52.930,00	0,02
Schweden							416.707,50
XS0542591580	3,2500	%	Investor AB EUR MTN 10/18	EUR	300,0	310.054,50	0,10
XS0986610425	2,3750	%	SKF EUR Notes 13/20	EUR	100,0	106.653,00	0,03
Schweiz							206.102,00
XS1074053130	1,3750	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	200,0	206.102,00	0,07
Niederlande							3.378.005,50
XS0997342562	2,1250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	100,0	106.749,50	0,03
XS1342516629	1,0000	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 16/26	EUR	200,0	207.694,00	0,07
XS1105264821	0,5000	%	BMW Finance EUR MTN 14/18	EUR	200,0	201.385,00	0,06
XS1396260520	0,1250	%	BMW Finance EUR MTN 16/20	EUR	500,0	502.025,00	0,16
XS1169586606	0,7000	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	100,0	102.020,00	0,03
XS1324217733	0,7500	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	307.014,00	0,10
NL0000102234	4,0000	%	Netherlands Government EUR Bonds 05/37 (traded in Germany)	EUR	50,0	76.299,50	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37 (traded in The Netherlands)	EUR	500,0	% 152,599	762.995,00	0,24
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	30,0	% 120,958	36.287,40	0,01
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	50,0	% 154,606	77.303,00	0,02
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	500,0	% 114,141	570.705,00	0,18
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 99,985	99.985,00	0,03
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	10,0	% 149,911	14.991,10	0,01
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 105,648	211.296,00	0,07
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 101,256	101.256,00	0,03
Partizipationsscheine					182.693,79	0,06
Vereinigtes Königreich					182.693,79	0,06
US5948373049	Micro Focus International (ADR's)	Shs	6.807	USD 31,650	182.693,79	0,06
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.988.198,02	0,62
USA					1.988.198,02	0,62
US0012281053	AG Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	9.539	USD 19,310	156.199,43	0,05
US0373471012	Anworth Mortgage Asset Real Estate investment Trust	Shs	3.420	USD 6,050	17.545,91	0,01
US03762U1051	Apollo Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	17.288	USD 18,150	266.082,12	0,08
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	56.060	USD 18,870	897.055,49	0,28
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	41.658	USD 17,290	610.784,10	0,19
US6496045013	New York Mortgage Trust Real Estate Investment Trust	Shs	7.734	USD 6,180	40.530,97	0,01
Investmentanteile					38.994.676,06	12,37
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					12.932.133,93	4,10
IE0034110852	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -I- EUR - (0,780%)	Shs	119.842	EUR 107,910	12.932.133,93	4,10
Luxemburg					26.062.542,13	8,27
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)	Shs	54.367	EUR 52,033	2.828.888,98	0,90
LU0321462953	db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobond Index ETF -1C- EUR - (0,550%)	Shs	70.954	EUR 327,447	23.233.653,15	7,37
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					301.631.550,87	95,70
Einlagen bei Kreditinstituten					7.578.764,35	2,41
Täglich fällige Gelder					7.578.764,35	2,41
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.048.176,52	0,97
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Absicherung von Derivaten	EUR			4.530.587,83	1,44
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.578.764,35	2,41

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-265.335,39	-0,08
Futuresgeschäfte				-265.335,39	-0,08
Gekaufte Bondterminkontrakte				-2.375,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	1	EUR 112,155	-65,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	1	EUR 131,270	-430,00	0,00
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	2	EUR 112,780	220,00	0,00
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	3	EUR 155,310	-2.100,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				-262.960,39	-0,08
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	235	EUR 3.144,000	107.610,00	0,03
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	344	EUR 3.555,000	153.180,00	0,05
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/17	Ctr	700	USD 1.076,700	-865.168,94	-0,27
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	188	USD 2.507,700	108.009,38	0,03
S&P/TSX 60 Index Futures 12/17	Ctr	15	CAD 916,700	66.480,67	0,02
SPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	12	AUD 5.668,000	-12.963,35	0,00
Topix Index Futures 12/17	Ctr	25	JPY 1.675,000	179.891,85	0,06
OTC-gehandelte Derivate				-2.073,74	0,00
Devisentermingeschäfte				-2.073,74	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-41.270,55		305,03	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-211.118,42		-2.378,77	0,00
Anlage in Derivaten				-267.409,13	-0,08

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			6.204.418,29	1,97
Teilfondsvermögen	EUR			315.147.324,38	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	116,05	105,22	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	116,53	105,88	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	112,87	105,07	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	98,83	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	111,88	101,59	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	110,83	--	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.121,34	998,88	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.279,70	1.152,56	1.040,43
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.001,57	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	994,25	--	--
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDE/ISIN: LU1537376904	1.026,72	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	102,24	--	--
Aktienumlauf in Stück		704.065	213.787	4.916
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	1.704	108	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	211.349	10	--
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	41.643	1.378	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	10	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	60.095	7.897	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	159.153	--	--
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	191.404	198.634	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	27.652	5.760	4.916
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	856	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.581	--	--
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDE/ISIN: LU1537376904	8.607	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	10	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		315,1	206,0	5,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	42,41
Luxemburg	8,50
Japan	6,36
Frankreich	5,96
Irland	5,71
Italien	3,96
Deutschland	3,32
Vereinigtes Königreich	3,28
Kanada	3,15
Spanien	2,59
Niederlande	2,25
Sonstige Länder	8,21
Sonstige Vermögenswerte	4,30
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	1.228.028,94	29.636,57
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	15.332,56	387,91
- negativer Zinssatz	-55.406,41	0,00
Dividenden	3.526.708,08	379.383,28
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	474.654,55	24.612,80
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	10.503,90	312,75
Summe der Erträge	5.199.821,62	434.333,31
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-14.482,67	-5.620,69
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-40.581,85	-5.794,27
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.121.025,39	-99.701,22
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.176.089,91	-111.116,18
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-148.902,25	-11.157,01
Nettoertrag/-verlust	3.874.829,46	312.060,12
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	14.267.964,65	-194.740,43
- Devisen	97.759,05	72.386,68
- Devisentermingeschäften	-994.042,68	23.028,05
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	356.414,09	9.027,01
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	2.437.029,39	376.073,60
Nettogewinn/-verlust	20.039.953,96	597.835,03
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-169.239,35	43.768,87
- Devisen	27.940,92	2.561,65
- Devisentermingeschäften	-206.155,22	197.232,66
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.361.443,80	-187.079,27
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	28.053.944,11	654.318,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 293.467.220,56)	301.631.550,87	192.746.896,03
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.578.764,35	11.645.916,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	477.688,27	529.175,85
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	426.288,52	309.525,18
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	123.252,44	28.407,50
- Wertpapiergeschäften	14.337.474,09	2.404.876,59
Sonstige Forderungen	0,00	88,40
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	615.391,90	470.504,79
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	305,03	222.442,50
Gesamtvermögen	325.190.715,47	208.357.833,21
Bankverbindlichkeiten	-5.785.236,72	-1.632.538,29
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-105.144,16	-87.750,81
- Wertpapiergeschäften	-3.115.785,34	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-154.118,81	-43.878,69
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-880.727,29	-566.600,83
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.378,77	-18.361,02
Gesamtverbindlichkeiten	-10.043.391,09	-2.349.129,64
Teilfondsvermögen	315.147.324,38	206.008.703,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	206.008.703,57	5.114.634,24
Mittelzuflüsse	115.368.369,34	206.603.129,19
Mittelrückflüsse	-31.579.452,25	-5.974.948,29
Ausschüttung	-416.113,25	-23.513,92
Ertragsausgleich	-2.288.127,14	-364.916,59
Betriebsergebnis	28.053.944,11	654.318,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	315.147.324,38	206.008.703,57

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	213.787	4.916
- ausgegeben	559.532	214.682
- zurückgenommen	-69.254	-5.811
- am Ende des Berichtszeitraums	704.065	213.787

Allianz Dynamic Risk Parity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							80.101.400,03	74,12
Obligationen							80.101.400,03	74,12
Österreich							224.602,00	0,21
AT000B049465	2,3750	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 112,301	224.602,00	0,21
Belgien							304.932,00	0,28
BE0002483585	0,7500	%	Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 101,644	304.932,00	0,28
Finnland							416.557,50	0,39
XS1132790442	1,0000	%	Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 104,158	312.474,00	0,29
XS1144844583	1,0000	%	OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 104,084	104.083,50	0,10
Frankreich							5.084.991,08	4,70
FR0012716371	0,3750	%	BNP Paribas Home Loan SFH EUR Notes 15/25	EUR	200,0	% 99,260	198.520,00	0,18
FR0011637743	2,3750	%	BPCE SFH EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 112,645	225.290,00	0,21
FR0011213453	3,6000	%	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	100,0	% 121,164	121.164,00	0,11
FR0011686401	2,3750	%	Caisse Française de Finance-ment Local EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 112,890	225.779,00	0,21
FR0013141066	0,3750	%	Crédit Agricole Home Loan SFH EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 101,073	202.146,00	0,19
FR0011182542	4,1250	%	Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EUR MTN 12/24	EUR	300,0	% 123,791	371.371,50	0,34
FR0000188799	3,1500	%	French Republic Government EUR Bonds 02/32	EUR	475,3	% 154,334	733.573,27	0,68
FR0010447367	1,8000	%	French Republic Government EUR Bonds 07/40	EUR	173,8	% 145,200	252.358,33	0,23
FR0011008705	1,8500	%	French Republic Government EUR Bonds 11/27	EUR	1.925,1	% 125,830	2.422.337,98	2,24
FR0011859495	2,0000	%	Société Générale SFH EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 110,817	332.451,00	0,31
Deutschland							6.766.474,16	6,26
DE0001102416	0,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	% 98,882	2.472.050,00	2,29
DE0001102333	1,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	1.800,0	% 111,829	2.012.922,00	1,86
DE0001030542	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	796,1	% 108,220	861.580,54	0,80
DE0001030559	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	235,1	% 115,060	270.534,13	0,25
DE0001030567	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	479,2	% 110,140	527.793,74	0,49
XS0946693834	1,8750	%	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 109,814	219.627,00	0,20
DE000MHB14J5	0,5000	%	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23	EUR	150,0	% 102,017	153.025,50	0,14
DE000MHB17J8	0,5000	%	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	250,0	% 99,577	248.941,25	0,23
Irland							202.340,00	0,19
XS1228148158	0,3750	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 101,170	202.340,00	0,19
Italien							19.452.215,69	18,01
IT0004992787	3,2500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 118,994	356.982,00	0,33
IT0005248403	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.10.2017	EUR	3.000,0	% 100,039	3.001.170,00	2,78
IT0005260010	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2018	EUR	5.000,0	% 100,260	5.013.000,00	4,64
IT0005281933	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	5.500,0	% 100,350	5.519.255,50	5,11
IT0003745541	2,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	181,4	% 116,655	211.629,08	0,20
IT0004735152	3,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	3.519,1	% 120,160	4.228.604,39	3,91
IT0005004426	2,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 14/24	EUR	581,6	% 113,165	658.126,72	0,61
IT0004988553	3,0000	%	UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 115,450	230.900,00	0,21
IT0004992878	3,1250	%	Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 116,274	232.548,00	0,22
Spanien							18.182.582,52	16,82
ES0413211816	2,2500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 112,340	561.697,50	0,52
ES0413790397	1,0000	%	Banco Popular Espanol EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 101,996	407.984,00	0,38
ES0413900368	1,1250	%	Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	600,0	% 104,418	626.508,00	0,58
ES0413307093	1,0000	%	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 101,044	606.264,00	0,56
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	400,0	% 113,882	455.528,00	0,42
ES00000126A4	1,8000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	577,4	% 114,660	662.104,06	0,61
ES00000127C8	1,0000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	1.283,1	% 103,965	1.333.941,96	1,23
ES0L01809141	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	5.500,0	% 100,349	5.519.195,00	5,11
ES0L01802161	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.02.2018	EUR	4.000,0	% 100,178	4.007.100,00	3,71

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
ES0L01711172	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.11.2017	EUR	4.000,0	%	100,057	4.002.260,00	3,70
Niederlande								446.073,00	0,41
XS0968926757	2,5000	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	113,445	226.889,00	0,21
XS0935034651	1,8750	%	ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	109,592	219.184,00	0,20
Vereinigtes Königreich								12.229.160,14	11,31
XS1111559685	1,2500	%	Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	250,0	%	105,035	262.586,25	0,24
GB00B128DH60	1,2500	%	United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	1.968,4	%	133,010	2.969.747,20	2,75
GB00B1L6W962	1,1250	%	United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	836,5	%	163,249	1.548.921,01	1,43
GB00B3Y1JG82	0,1250	%	United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 11/29	GBP	4.183,3	%	122,271	5.801.860,65	5,37
GB00B46CGH68	0,7500	%	United Kingdom Gilt Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	1.010,5	%	143,615	1.646.045,03	1,52
USA								16.791.471,94	15,54
US912810PV44	1,7500	%	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 08/28	USD	1.682,6	%	112,392	1.603.692,27	1,48
US912810PZ57	2,5000	%	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	2.975,9	%	121,217	3.058.955,91	2,83
US912810QF84	2,1250	%	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	826,8	%	126,228	885.001,74	0,82
US912810QP66	2,1250	%	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	816,0	%	126,889	878.056,51	0,81
US912810FH69	3,8750	%	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 99/29	USD	1.533,8	%	136,612	1.776.814,67	1,64
US912828G872	2,1250	%	United States Treasury USD Bonds 14/21*	USD	10.000,0	%	101,285	8.588.950,84	7,96
Investmentanteile								8.439.952,27	7,81
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)									
Irland								8.439.952,27	7,81
IE00B00FV011	iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)		Shs	51.635	GBP	144,104	8.439.952,27	7,81	
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								88.541.352,30	81,93
Einlagen bei Kreditinstituten								19.124.964,33	17,70
Täglich fällige Gelder								19.124.964,33	17,70
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR				15.209.679,38	14,08	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Absicherung von Derivaten		EUR				3.915.284,95	3,62	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								19.124.964,33	17,70

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-699.562,43	-0,61
Futuresgeschäfte				-699.562,43	-0,61
Gekaufte Bondterminkontrakte				-921.220,43	-0,82
10-Year Australian Government Bond Futures 12/17	Ctr	54	AUD 97,130	-58.647,74	-0,05
10-Year Canada Government Bond Futures 12/17	Ctr	35	CAD 135,440	-55.946,38	-0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	83	EUR 161,210	-123.670,00	-0,11
10-Year Japan Government Bond Futures 12/17	Ctr	18	JPY 150,350	-132.385,33	-0,12
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	40	GBP 124,000	-152.594,72	-0,14
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	292	USD 125,547	-263.091,07	-0,24
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	24	EUR 135,230	-25.920,00	-0,02
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	34	EUR 155,310	-36.110,00	-0,03
Swiss Government Bond Futures 12/17	Ctr	31	CHF 160,670	-37.809,06	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	23	USD 134,500	-35.046,13	-0,03
Gekaufte Indexterminkontrakte				221.658,00	0,21
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	46	EUR 3.555,000	20.480,00	0,02
DJ US Real Estate Index Futures 12/17	Ctr	83	USD 316,200	-32.054,29	-0,03
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ctr	21	GBP 7.325,500	-5.716,77	-0,01
FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures 12/17	Ctr	96	EUR 2.094,500	-10.765,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Hang Seng China Enterprises Index 10/17	Ctr	22 HKD	10.906,000	-597,12	0,00
KOSPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	28 KRW	317,650	31.614,33	0,03
MSCI Emerging Markets Index 12/17	Ctr	26 USD	1.076,700	-27.339,42	-0,03
MSCI Taiwan Index Futures 10/17	Ctr	49 USD	384,700	0,00	0,00
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 12/17	Ctr	62 JPY	1.642,500	-1.849,02	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	25 USD	2.507,700	14.362,95	0,01
S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures 12/17	Ctr	43 AUD	1.327,000	-9.361,86	-0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 12/17	Ctr	16 CAD	916,700	70.912,72	0,07
SPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	19 AUD	5.668,000	-13.262,50	-0,01
Swiss Market Index Futures 12/17	Ctr	27 CHF	9.113,000	16.267,50	0,02
Topix Index Futures 12/17	Ctr	23 JPY	1.675,000	168.966,48	0,16
OTC-gehandelte Derivate				286.353,12	0,26
Devisentermingeschäfte				-559.600,10	-0,52
Sold USD / Bought EUR - 06 Nov 2017	USD	-19.000.000,00		-138.846,89	-0,13
Sold GBP / Bought EUR - 06 Nov 2017	GBP	-18.500.000,00		-420.753,21	-0,39
Swapgeschäfte				845.953,22	0,78
Credit Default Swaps				876.705,75	0,81
Sicherungsgeber				876.705,75	0,81
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Jun 2022	USD	5.000.000,00		7.787,98	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	12.000.000,00		257.244,50	0,24
Markit CDX Emerging Markets Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		171.495,73	0,16
Markit CDX Emerging Markets Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	4.500.000,00		63.077,49	0,06
Markit CDX Emerging Markets Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		20.818,07	0,02
Markit CDX North America High Yield Index 5.00% 20 Jun 2022	USD	3.000.000,00		-19.242,74	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index 5.00% 20 Jun 2022	USD	4.000.000,00		-22.846,27	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index 5.00% 20 Jun 2022	USD	1.000.000,00		-5.956,01	-0,01
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2022	USD	4.000.000,00		5.015,76	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	3.500.000,00		1.476,00	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	5.000.000,00		10.845,73	0,01
Markit CDX North America Investment Grade Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	5.000.000,00		9.144,78	0,01
Markit CDX North America Investment Grade Index 1.00% 20 Jun 2022	USD	2.500.000,00		2.934,77	0,00
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Jun 2022	EUR	1.000.000,00		1.970,73	0,00
Markit iTraxx Europe - 5.00% 20 Jun 2022	USD	1.000.000,00		1.692,35	0,00
Markit iTraxx Europe 1.00% 20 Jun 2022	EUR	6.000.000,00		67.735,36	0,06
Markit iTraxx Europe 1.00% 20 Jun 2022	EUR	8.000.000,00		92.483,48	0,09
Markit iTraxx Europe 1.00% 20 Jun 2022	EUR	2.000.000,00		12.392,90	0,01
Markit iTraxx Europe 1.00% 20 Jun 2022	EUR	1.500.000,00		7.696,76	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover - 1.00% 20 Jun 2022	EUR	1.000.000,00		1.001,06	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	3.000.000,00		83.796,11	0,08
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	3.800.000,00		106.141,21	0,10
Total Return Swaps				-30.752,53	-0,03
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 29.09.2017	USD	14.700.000,00		-30.752,53	-0,03
Anlage in Derivaten				-413.209,31	-0,35
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			779.292,73	0,72
Teilfondsvermögen	EUR			108.032.400,05	100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	102,84	--	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	1.055,77	1.078,06	975,98
Aktienumlauf in Stück		102.630	101.257	100.000
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	337	--	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	102.293	101.257	100.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		108,0	109,2	97,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Italien	18,01
Obligationen Spanien	16,82
Anleihen USA	15,54
Obligationen Vereinigtes Königreich	11,31
Investmentanteile Irland	7,81
Obligationen Deutschland	6,26
Obligationen Frankreich	4,70
Obligationen sonstiger Länder	1,48
Sonstige Vermögenswerte	18,07
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	1.263.061,44	463.520,03
- Swapgeschäften	1.178.017,01	1.189.259,04
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	906,81	1.754,75
- negativer Zinssatz	-75.580,18	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	181.845,84	204.234,78
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.548.250,92	1.858.768,60
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-7.653,22	-48.274,87
- Swapgeschäften	-42.345,45	-160.098,18
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.645,51	-10.263,80
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-446.233,36	-423.853,58
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-506.877,54	-642.490,43
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.280,22	1.468,84
Nettoertrag/-verlust	2.043.653,60	1.217.747,01
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	572.778,98	3.781.736,95
- Devisen	-991.237,85	-743.384,42
- Devisentermingeschäften	1.683.309,38	1.965.404,89
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-228.322,62	1.150.303,04
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.525.733,34	247.266,38
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-26.526,35	-13.219,56
Nettogewinn/-verlust	4.579.388,48	7.605.854,29
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-1.305.883,35	580.147,52
- Devisen	-55.367,34	41.601,22
- Devisentermingeschäften	-670.629,28	-248.676,28
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.587.920,49	2.313.095,78
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-146.687,89	1.267.707,05
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-1.187.099,87	11.559.729,58

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 90.107.689,62)	88.541.352,30	89.157.203,38
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.124.964,33	18.582.865,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.876.313,10	1.627.060,97
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	228.359,71	254.090,64
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	37.368,00	52.077,69
Dividendenansprüche	0,00	44.144,05
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	59.458,80	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	127.318,99
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	322.603,98	762.139,58
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	924.750,77	1.068.193,36
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	216.163,59
Gesamtvermögen	111.115.170,99	111.891.257,44
Bankverbindlichkeiten	0,00	-39.519,39
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.383.167,83	-2.313.491,11
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-39.039,05	-39.951,98
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-1.022.166,41	-155.818,65
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-78.797,55	-75.552,25
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-559.600,10	-105.134,41
Gesamtverbindlichkeiten	-3.082.770,94	-2.729.467,78
Teilfondsvermögen	108.032.400,05	109.161.789,66

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	109.161.789,66	97.597.902,36
Mittelzuflüsse	1.084.955,88	1.200.000,00
Mittelrückflüsse	-1,11	0,00
Ausschüttung	-1.051.490,64	-1.207.593,00
Ertragsausgleich	24.246,13	11.750,72
Betriebsergebnis	-1.187.099,87	11.559.729,58
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	108.032.400,05	109.161.789,66

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	101.257	100.000
- ausgegeben	1.373	1.257
- zurückgenommen	0	0
- am Ende des Berichtszeitraums	102.630	101.257

Allianz Emerging Asia Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					292.194.765,49	94,50
Aktien					248.769.361,06	80,47
China					56.657.044,46	18,32
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	483.000	HKD 131,200	8.113.126,14	2,62
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	17.142.000	HKD 3,850	8.449.470,28	2,73
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	1.383.000	HKD 23,250	4.116.730,15	1,33
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.713.000	HKD 21,850	4.791.991,81	1,55
CNE100001SR9	China Vanke -H-	Shs	1.020.000	HKD 25,700	3.356.143,78	1,09
CNE100001YQ9	Huatai Securities -H-	Shs	1.174.600	HKD 17,300	2.601.617,00	0,84
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	447.000	HKD 59,950	3.430.867,71	1,11
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	506.400	HKD 336,200	21.797.097,59	7,05
Hongkong					33.224.682,66	10,75
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	471.700	HKD 112,500	6.794.001,86	2,20
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	4.482.000	HKD 6,290	3.609.356,34	1,17
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	2.976.000	HKD 20,800	7.925.077,62	2,56
HK0257001336	China Everbright International	Shs	4.386.000	HKD 9,800	5.503.031,08	1,78
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	2.760.000	HKD 11,380	4.021.227,15	1,30
BMG423131256	Haier Electronics Group	Shs	594.000	HKD 19,040	1.447.973,63	0,47
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	735.000	HKD 41,700	3.924.014,98	1,27
Indien					27.041.776,70	8,75
INE021A01026	Asian Paints	Shs	140.045	INR 1.139,500	2.441.247,19	0,79
INE299U01018	Crompton Greaves Consumer Electricals	Shs	946.706	INR 208,200	3.015.266,30	0,98
INE066A01013	Eicher Motors	Shs	9.936	INR 31.225,000	4.746.176,12	1,54
INE548C01032	Emami	Shs	275.609	INR 1.092,900	4.607.906,32	1,49
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	310.892	INR 1.145,200	5.446.540,10	1,76
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	141.000	INR 1.248,100	2.692.144,18	0,87
INE226A01021	Voltas	Shs	323.810	INR 506,950	2.511.222,56	0,81
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises	Shs	198.000	INR 522,050	1.581.273,93	0,51
Indonesien					8.499.597,00	2,75
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	8.620.700	IDR 5.600,000	3.584.224,52	1,16
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	14.146.400	IDR 4.680,000	4.915.372,48	1,59
Malaysia					2.586.170,97	0,84
MYL47150O008	Genting Malaysia	Shs	2.030.000	MYR 5,380	2.586.170,97	0,84
Pakistan					10.362.519,61	3,35
PK0065001015	Hub Power	Shs	4.313.300	PKR 111,500	4.564.013,76	1,48
PK0055601014	MCB Bank	Shs	1.012.000	PKR 210,000	2.016.797,15	0,65
PK0081901016	United Bank	Shs	2.075.400	PKR 192,010	3.781.708,70	1,22
Philippinen					19.828.404,92	6,42
PHY0486V1154	Ayala	Shs	145.950	PHP 970,000	2.786.867,98	0,90
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	1.581.347	PHP 130,700	4.068.584,39	1,32
PHY594811127	Megaworld	Shs	44.812.100	PHP 5,230	4.613.574,60	1,49
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	41.457.600	PHP 6,700	5.467.886,89	1,77
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	1.483.700	PHP 99,000	2.891.491,06	0,94
Südkorea					33.028.931,24	10,67
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	87.612	KRW 33.200,000	2.539.589,12	0,82
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	56.685	KRW 43.700,000	2.162.775,13	0,70
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	22.737	KRW 72.100,000	1.431.298,47	0,46
KR7204320006	Mando	Shs	14.229	KRW 254.500,000	3.161.723,93	1,02
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	8.997	KRW 20.140.837,30	20.140.837,30	6,51
KR7000660001	SK Hynix	Shs	49.637	KRW 82.900,000	3.592.707,29	1,16
Taiwan					31.113.647,94	10,07
KYG014081064	Airtac International Group	Shs	200.820	TWD 418,000	2.768.195,49	0,90
TW0006488000	Globalwafers	Shs	538.000	TWD 296,000	5.251.549,93	1,70
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	1.060.000	TWD 105,000	3.670.360,11	1,19
TW0003008009	Largan Precision	Shs	45.000	TWD 5.330,000	7.909.576,57	2,56
TW0002454006	MediaTek	Shs	333.000	TWD 284,500	3.124.208,55	1,01
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	500.000	TWD 191,000	3.149.320,67	1,02
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	734.000	TWD 216,500	5.240.436,62	1,69
Thailand					5.405.536,48	1,75
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	776.500	THB 78,000	1.815.775,27	0,59
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	4.650.100	THB 25,750	3.589.761,21	1,16
USA					2.465.041,13	0,80
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.439.000	HKD 13,380	2.465.041,13	0,80
Vietnam					18.556.007,95	6,00
VN000000DXG7	Dat Xanh Real Estate Service & Construction	Shs	4	VND 21.000,000	3,70	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
VN000000CI16	Ho Chi Minh City Infrastructure Investment	Shs	3.757.340	VND 32.000,000	5.290.514,60	1,71
VN000000MSN4	Masan Group	Shs	1.474.590	VND 55.100,000	3.575.117,55	1,16
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.055.000	VND 116.300,000	5.398.829,56	1,74
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products	Shs	653.698	VND 149.200,000	4.291.542,54	1,39
Partizipationsscheine					43.425.404,43	14,03
China					29.378.919,04	9,49
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	110.916	USD 170,240	18.882.339,84	6,10
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	149.008	USD 38,650	5.759.159,20	1,86
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	54.000	USD 87,730	4.737.420,00	1,53
Indien					3.053.746,84	0,99
US3887061030	Grasim Industries (GDR's)	Shs	176.457	USD 17,306	3.053.746,84	0,99
Taiwan					9.469.498,35	3,06
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	255.587	USD 37,050	9.469.498,35	3,06
Thailand					1.523.240,20	0,49
TH0481010R10	Central Pattana (NVDR's)	Shs	651.400	THB 78,000	1.523.240,20	0,49
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)					5.489.948,70	1,78
Luxemburg					5.489.948,70	1,78
LU0411151904	Allianz Global Investors Opportunities SICAV - Allianz China A-Shares -IT- USD - (1,410%)	Shs	2.567	USD 2.138,560	5.489.948,70	1,78
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					297.684.714,19	96,28
Einlagen bei Kreditinstituten					12.291.012,29	3,98
Täglich fällige Gelder					12.291.012,29	3,98
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.291.012,29	3,98
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					12.291.012,29	3,98

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-7.373,28	0,00
Devisentermingeschäfte				-7.373,28	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-8.729,67		50,16	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-1.731.324,75		-7.423,44	0,00
Anlage in Derivaten				-7.373,28	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-791.461,20	-0,26
Teilfondsvermögen				309.176.892,00	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVL/ISIN: LU1158111424	114,97	97,14	86,08
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	117,92	102,06	88,26
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	15,27	12,55	10,99
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	72,61	60,29	53,31
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.640,05	1.344,62	1.165,85
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	1.275,74	1.042,30	900,68
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MQF/ISIN: LU1575694812	1.173,74	--	--
Aktienumlauf in Stück	2.897.315	3.114.446	4.372.231
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVL/ISIN: LU1158111424	12.393	5.303	5.271
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	91	70	10
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	1.740.897	1.938.819	3.138.069
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	953.026	1.083.822	1.171.786
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	4.490	13.800	2.091
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	85.410	72.632	55.004
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MQF/ISIN: LU1575694812	101.007	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	309,2	163,3	119,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	18,81
Technologie	17,33
Kommunikation	17,11
Finanzwesen	14,92
Konsumgüter, zyklisch	11,76
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,12
Versorger	4,42
Sonstige Sektoren	4,81
Sonstige Vermögenswerte	3,72
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	34,87	0,00
- negativer Zinssatz	-2.180,22	0,00
Dividenden	3.605.506,30	2.077.174,40
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.603.360,95	2.077.174,40
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-194,61
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-50.407,73	-37.714,06
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.887.568,55	-1.956.247,32
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.937.976,28	-1.994.155,99
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	258.051,75	222.530,69
Nettoertrag/-verlust	923.436,42	305.549,10
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-554.317,21	-2.250.806,68
- Devisentermingeschäften	75.322,48	-421,81
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.536.287,89	-2.339.997,12
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	2.029.214,75	-1.340.588,37
Nettogewinn/-verlust	19.009.944,33	-5.626.264,88
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	8.343,24	19.404,60
- Devisentermingeschäften	-11.232,74	-6.760,83
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	29.532.471,01	21.982.030,14
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	48.539.525,84	16.368.409,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 245.044.866,05)	297.684.714,19	159.047.309,65
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	12.291.012,29	4.963.596,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	350.252,76	253.145,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.004.623,42	393.628,79
- Wertpapiergeschäften	288.953,57	1.471.941,36
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	50,16	3.989,13
Gesamtvermögen	311.619.606,39	166.133.611,47
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-84.197,01	-362.348,54
- Wertpapiergeschäften	-2.061.729,78	-2.233.469,27
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-289.364,16	-213.930,56
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-7.423,44	-129,67
Gesamtverbindlichkeiten	-2.442.714,39	-2.809.878,04
Teilfondsvermögen	309.176.892,00	163.323.733,43

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	163.323.733,43	119.402.499,90
Mittelzuflüsse	227.640.431,03	70.853.963,47
Mittelrückflüsse	-127.888.456,85	-43.851.165,22
Ausschüttung	-151.074,95	-568.031,43
Ertragsausgleich	-2.287.266,50	1.118.057,68
Betriebsergebnis	48.539.525,84	16.368.409,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	309.176.892,00	163.323.733,43

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.114.446	4.372.231
- ausgegeben	6.967.296	2.158.137
- zurückgenommen	-7.184.427	-3.415.922
- am Ende des Berichtszeitraums	2.897.315	3.114.446

Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							401.271.396,17	83,74	
Anleihen							401.271.396,17	83,74	
Argentinien							8.563.196,67	1,79	
XS0270992380	9,3750	%	Provincia de Buenos Aires USD Bonds 06/18	USD	6.500,0	%	105,968	5.840.935,50	1,22
USP989MIAU54	8,8750	%	YPF USD Notes 13/18	USD	3.000,0	%	107,008	2.722.261,17	0,57
Bermudas							7.535.454,61	1,57	
XS1223399046	3,2500	%	Binhai Investment USD Notes 15/18	USD	5.850,0	%	99,840	4.952.820,39	1,03
XS0851808435	6,0000	%	Li & Fung USD FLR-Notes 12/undefined	USD	3.000,0	%	101,519	2.582.634,22	0,54
Brasilien							7.670.933,53	1,60	
XS1017435782	3,6250	%	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social EUR Notes 14/19	EUR	3.000,0	%	104,025	3.120.750,00	0,65
USP14486AA54	6,3690	%	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social USD Notes 08/18	USD	600,0	%	102,900	523.553,35	0,11
USG9393UAA00	6,6250	%	Votorantim USD Notes 09/19	USD	4.464,0	%	106,371	4.026.630,18	0,84
Britische Jungferninseln							56.110.202,58	11,74	
XS1207354546	2,8750	%	Beijing Capital Polaris Invest- ment USD Notes 15/18	USD	5.000,0	%	99,998	4.239.900,20	0,88
XS0898415004	2,6250	%	Bestgain Real Estate USD Notes 13/18	USD	3.000,0	%	100,050	2.545.263,00	0,53
XS1245211815	3,5000	%	Bluestar Finance Holdings USD Notes 15/18	USD	7.000,0	%	100,631	5.973.435,03	1,25
XS0963156350	4,7500	%	Century Master Investment USD Notes 13/18	USD	12.605,0	%	102,056	10.908.768,07	2,29
XS1132156230	3,6250	%	Double Rosy USD Notes 14/19	USD	3.000,0	%	101,249	2.575.765,45	0,54
XS0955717946	5,3750	%	Franshion Brilliant USD Notes 13/18	USD	11.700,0	%	103,151	10.234.193,41	2,14
XS1125289626	3,8750	%	King Power Capital USD Notes 14/19	USD	6.000,0	%	102,252	5.202.563,35	1,09
XS0946643490	4,5000	%	Poly Real Estate Finance USD Notes 13/18	USD	7.000,0	%	101,402	6.019.201,43	1,26
XS0989286850	4,8750	%	Wanda Properties Overseas USD Notes 13/18	USD	10.000,0	%	99,188	8.411.112,64	1,76
Bulgarien							4.155.840,00	0,87	
XS0989152573	4,2500	%	Bulgarian Energy Holding EUR Notes 13/18	EUR	4.000,0	%	103,896	4.155.840,00	0,87
Kaimaninseln							32.698.755,46	6,83	
XS0897453907	2,5000	%	ADCB Finance Cayman USD MTN 13/18	USD	7.000,0	%	100,247	5.950.640,87	1,24
XS0946722369	3,2500	%	AKCB Finance USD MTN 13/18	USD	1.500,0	%	100,305	1.275.875,09	0,27
XS1054932154	4,9700	%	Alpha Star Holding USD Notes 14/19	USD	3.000,0	%	101,263	2.576.108,89	0,54
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	2.000,0	%	99,940	1.694.967,92	0,35
XS0999501538	3,0390	%	Ooredoo Tamweel USD Notes 13/18	USD	7.000,0	%	100,890	5.988.809,21	1,25
XS0920864708	4,5000	%	Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	4.850,0	%	99,889	4.108.199,69	0,86
XS1324204160	7,6250	%	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 15/18	USD	2.990,0	%	102,927	2.609.725,44	0,54
XS0987063566	2,7500	%	QNB Finance USD Notes 13/18	USD	10.000,0	%	100,171	8.494.428,35	1,78
Chile							5.528.819,60	1,15	
US21987AAB61	3,1250	%	Itaú CorpBanca USD Notes 13/18	USD	6.500,0	%	100,306	5.528.819,60	1,15
China							10.099.376,30	2,10	
USG2952LAA82	7,5000	%	eHi Car Services USD Notes 15/18	USD	4.500,0	%	104,239	3.977.727,09	0,83
XS1528955773	6,9500	%	Ronshine China Holdings USD Notes 16/19	USD	2.800,0	%	97,501	2.315.043,68	0,48
XS1526063893	3,3750	%	Shougang Group USD Notes 16/19	USD	4.450,0	%	100,875	3.806.605,53	0,79
Kolumbien							4.331.144,68	0,90	
US279158AD13	4,2500	%	Ecopetrol USD Notes 13/18	USD	5.000,0	%	102,150	4.331.144,68	0,90
Costa Rica							4.321.180,71	0,90	
USP09262AA70	5,2500	%	Banco de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	5.000,0	%	101,915	4.321.180,71	0,90
Hongkong							13.795.754,10	2,88	
XS1240912250	2,8750	%	Anhui Transportation Holding Group USD Notes 15/18	USD	6.000,0	%	100,020	5.088.999,60	1,06
XS1001851994	3,7500	%	Bao-trans Enterprises USD Notes 13/18	USD	10.150,0	%	101,157	8.706.754,50	1,82
Indien							34.956.932,14	7,30	
USY06865AA04	3,6250	%	Bank of India (London) USD Notes 13/18	USD	7.700,0	%	100,947	6.591.379,34	1,38
XS0897434949	3,0000	%	HDFC Bank USD MTN 13/18	USD	3.000,0	%	100,374	2.553.505,53	0,53
US45112FAC05	4,7000	%	ICICI Bank (Dubai) USD MTN 12/18	USD	4.500,0	%	101,023	3.855.024,04	0,80
XS1133588233	4,7500	%	JSW Steel USD Notes 14/19	USD	2.000,0	%	102,250	1.734.153,86	0,36
XS1057074871	3,8750	%	Oil India USD Notes 14/19	USD	6.750,0	%	102,020	5.839.575,52	1,22
XS0927643030	2,5000	%	ONGC Videsh USD Notes 13/18	USD	7.000,0	%	100,131	5.943.755,13	1,24
XS0841358103	4,1250	%	Syndicate Bank (London) USD MTN 12/18	USD	9.888,0	%	100,651	8.439.538,72	1,77
Indonesien							5.109.300,64	1,07	
XS0901040476	2,9500	%	Bank Rakyat Indonesia USD Notes 13/18	USD	6.000,0	%	100,419	5.109.300,64	1,07
Irland							5.471.292,87	1,15	
XS0987109658	3,9840	%	Gazprombank OJSC Via GPB Euro- bond Finance EUR Notes 13/18	EUR	2.500,0	%	103,052	2.576.287,50	0,54
XS1255387976	10,7500	%	Koks OAO Via Koks Finance USD Notes 15/18	USD	350,0	%	108,401	321.733,03	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0922134712	4,3750	%	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Fi- nance DAC USD Notes 13/18	USD	3.000,0	% 101,151	2.573.272,34	0,54
Israel							4.770.928,64	1,00
US46507NAD21	5,6250	%	Israel Electric USD Notes 13/18	USD	5.500,0	% 102,293	4.770.928,64	1,00
Kasachstan							16.081.331,99	3,36
XS1070363343	3,2550	%	KazAgro National Management Holding EUR Bonds 14/19	EUR	6.272,0	% 102,044	6.400.199,68	1,34
XS0373641009	9,1250	%	KazMunayGas National USD MTN 08/18	USD	7.000,0	% 104,789	6.220.253,03	1,30
USN97716AA72	7,1250	%	Zhaikmunai USD Notes 12/19	USD	4.000,0	% 102,031	3.460.879,28	0,72
Kenia							3.840.958,32	0,80
XS1028951850	5,8750	%	Kenya Government USD Bonds 14/19	USD	4.400,0	% 102,942	3.840.958,32	0,80
Libanon							4.264.479,40	0,89
XS0793155838	5,1500	%	Lebanon Government USD Bonds 12/18	USD	2.000,0	% 100,562	1.705.517,01	0,36
XS0559237952	5,1500	%	Lebanon Government USD Bonds 10/18	USD	3.000,0	% 100,589	2.558.962,39	0,53
Luxemburg							10.753.890,21	2,23
XS0922296883	2,9330	%	Gazprom Neft OAO via GPN Ca- pital EUR Notes 13/18	EUR	2.000,0	% 101,440	2.028.800,00	0,42
XS0954912514	3,7000	%	Gazprom OAO Via Gaz Capital EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	% 102,522	3.075.660,00	0,64
XS0357281558	8,1460	%	Gazprom OAO Via Gaz Capital USD MTN 08/18	USD	2.000,0	% 103,133	1.749.129,49	0,36
XS1032750165	5,5000	%	Sberbank of Russia Via SB Capi- tal USD FLR-Notes 14/24	USD	4.500,0	% 102,210	3.900.300,72	0,81
Mauritius							1.831.536,99	0,38
XS1572144464	9,1250	%	HTA Group USD Notes 17/22	USD	2.050,0	% 105,358	1.831.536,99	0,38
Mexiko							11.930.088,14	2,49
XS1198002690	4,3750	%	Cemex SAB de CV EUR Notes 15/23	EUR	4.300,0	% 106,171	4.565.353,00	0,95
USP31005AA26	7,8750	%	Controladora Mabe SA de CV USD Notes 09/19	USD	4.500,0	% 110,332	4.210.235,14	0,88
XS1379157404	3,7500	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	3.000,0	% 105,150	3.154.500,00	0,66
Mongolei							2.341.867,73	0,49
US60937GAA40	4,1250	%	Mongolia Government USD Bonds 12/18	USD	2.750,0	% 100,424	2.341.867,73	0,49
Marokko							4.378.166,11	0,91
XS0998123037	6,2500	%	BMCE Bank USD Notes 13/18	USD	5.000,0	% 103,259	4.378.166,11	0,91
Nigeria							12.088.549,15	2,52
XS0992162635	6,0000	%	Guaranty Trust Bank USD MTN 13/18	USD	5.000,0	% 102,004	4.324.954,30	0,90
XS0944707651	5,1250	%	Nigeria Government USD Bonds 13/18	USD	5.500,0	% 101,445	4.731.378,06	0,99
XS1057929645	6,2500	%	Zenith Bank USD MTN 14/19	USD	3.500,0	% 102,164	3.032.216,79	0,63
Oman							4.833.163,99	1,01
XS0908549685	2,5000	%	Bank Muscat USD MTN 13/18	USD	4.000,0	% 100,048	3.393.616,15	0,71
XS1117537172	3,1250	%	National Bank of Oman USD MTN 14/19	USD	1.700,0	% 99,858	1.439.547,84	0,30
Panama							5.769.334,87	1,20
USP47718AA21	5,1250	%	Global Bank USD Notes 14/19	USD	6.500,0	% 104,669	5.769.334,87	1,20
Paraguay							1.117.188,73	0,23
USP1R05SAI45	8,1250	%	Banco Regional SAECA USD Notes 14/19	USD	1.240,0	% 106,246	1.117.188,73	0,23
Peru							5.979.074,21	1,25
USP16236AF16	3,2500	%	BBVA Banco Continental USD Notes 13/18	USD	7.000,0	% 100,726	5.979.074,21	1,25
Katar							848.548,20	0,18
XS0801656256	2,0990	%	SoQ Sukuk A USD Bonds 12/18	USD	1.000,0	% 100,065	848.548,20	0,18
Singapur							2.622.617,39	0,55
USY58527AA39	9,7500	%	Marquee Land USD Notes 14/19	USD	488,0	% 105,274	435.647,54	0,09
USY6589AAA44	5,8750	%	Ottawa Holdings USD Notes 13/18	USD	3.100,0	% 83,193	2.186.969,85	0,46
Südafrika							2.677.118,05	0,56
XS1390060546	8,1250	%	African Bank USD MTN 16/20	USD	3.000,0	% 105,233	2.677.118,05	0,56
Sri Lanka							8.536.353,95	1,77
XS0914798268	5,3250	%	Bank of Ceylon USD Notes 13/18	USD	3.150,0	% 101,055	2.699.358,25	0,56
USY62526AA99	8,8750	%	National Savings Bank USD Notes 13/18	USD	4.700,0	% 105,115	4.189.428,69	0,87
USY62526AB72	5,1500	%	National Savings Bank USD Notes 14/19	USD	1.900,0	% 102,258	1.647.567,01	0,34
Supranational							5.137.386,30	1,07
XS0938043766	3,8750	%	African Export-Import Bank USD Notes 13/18	USD	6.000,0	% 100,971	5.137.386,30	1,07
Niederlande							20.820.915,28	4,35
XS1505674751	9,5000	%	IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	2.300,0	% 105,220	2.052.193,87	0,43
USN4717BAC02	7,5000	%	Jababeka International USD Notes 14/19	USD	1.500,0	% 104,066	1.323.718,65	0,28
XS0919502434	3,4160	%	Lukoil International Finance USD Notes 13/18	USD	2.000,0	% 100,772	1.709.087,07	0,36
USN54360AE78	8,0000	%	Majapahit Holding USD Notes 09/19	USD	8.500,0	% 110,625	7.973.821,79	1,66
US71645WAH43	8,3750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 03/18	USD	4.700,0	% 107,095	4.268.363,22	0,89
XS0889401054	5,2000	%	VimpelCom Holdings USD Notes 13/19	USD	4.000,0	% 103,000	3.493.730,68	0,73
Trinidad und Tobago							1.359.502,43	0,28

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USP78954AC19	9,7500	%	Petroleum Company of Trinidad & Tobago USD Notes 09/19	USD	1.500,0	%	106,880	1.359.502,43	0,28
Türkei								50.901.425,12	10,61
XS1083936028	4,2500	%	TC Ziraat Bankasi USD Notes 14/19	USD	7.000,0	%	100,934	5.991.421,04	1,25
XS0922143382	3,9500	%	TF Varlik Kiralama USD Notes 13/18	USD	5.000,0	%	100,637	4.266.993,70	0,89
XS1057852912	5,3750	%	TF Varlik Kiralama USD Notes 14/19	USD	2.000,0	%	103,396	1.753.589,96	0,37
XS0849020556	4,1250	%	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri USD Notes 12/18	USD	8.000,0	%	100,861	6.842.352,11	1,43
XS1028952155	3,7500	%	Türk Telekomunikasyon USD Notes 14/19	USD	2.400,0	%	101,125	2.058.088,72	0,43
XS1084838496	3,3750	%	Türkiye Garanti Bankasi EUR MTN 14/19	EUR	2.600,0	%	104,030	2.704.780,00	0,56
XS1069383856	4,7500	%	Türkiye Halk Bankasi USD Notes 14/19	USD	4.500,0	%	100,637	3.840.275,25	0,80
XS0808632250	3,7500	%	Türkiye İş Bankasi USD Notes 13/18	USD	9.000,0	%	100,288	7.653.914,92	1,60
XS1117601796	5,3750	%	Türkiye Sinai Kalkınma Bankasi USD Notes 14/19	USD	3.000,0	%	102,475	2.606.954,78	0,54
XS0916347759	3,7500	%	Türkiye Vakıflar Bankasi Tao USD MTN 13/18	USD	2.000,0	%	100,302	1.701.115,90	0,35
XS0987355939	5,0000	%	Türkiye Vakıflar Bankasi Tao USD MTN 13/18	USD	5.300,0	%	101,430	4.558.653,79	0,95
XS0994815016	5,2500	%	Yapi ve Kredi Bankasi USD Notes 13/18	USD	8.000,0	%	102,054	6.923.284,95	1,44
Ukraine								1.343.545,25	0,28
XS1303918269	7,7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/19	USD	1.500,0	%	105,625	1.343.545,25	0,28
Vereinigte Arabische Emirate								10.463.994,66	2,19
XS0380056183	7,2500	%	Abu Dhabi National Energy USD Notes 08/18	USD	6.000,0	%	104,325	5.308.037,22	1,11
XS0863523972	2,5000	%	Abu Dhabi National Energy USD Notes 12/18	USD	1.000,0	%	100,134	849.129,08	0,18
XS0815939656	3,0000	%	First Abu Dhabi Bank USD MTN 12/19	USD	5.000,0	%	101,577	4.306.828,36	0,90
Vereinigtes Königreich								5.447.448,84	1,13
XS1185930572	10,3750	%	Ferrexpo Finance USD Notes 15/19	USD	1.000,0	%	106,453	902.718,25	0,19
XS1083287547	5,2500	%	Hellenic Petroleum Finance EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	%	104,173	2.083.460,00	0,43
USG9328DAH38	6,0000	%	Vedanta Resources USD Notes 13/19	USD	2.800,0	%	103,659	2.461.270,59	0,51
USA								1.635.201,09	0,34
USU85969AC41	6,1250	%	Stillwater Mining USD Notes 17/22	USD	1.900,0	%	101,490	1.635.201,09	0,34
Venezuela								1.490.464,97	0,31
USP97475AD26	7,0000	%	Venezuela Government USD Bonds 03/18	USD	2.000,0	%	65,363	1.108.544,08	0,23
USP97475AN08	7,7500	%	Venezuela Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	%	45,038	381.920,89	0,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								41.509.513,76	8,65
Anleihen								41.509.513,76	8,65
Argentinien								375.320,59	0,08
USP6460MAJ38	12,6250	%	Mastellone Hermanos USD Notes 14/21	USD	393,0	%	112,620	375.320,59	0,08
Bermudas								2.315.772,75	0,48
XS0917011628	4,5000	%	BTG Investments USD Notes 13/18	USD	2.750,0	%	99,305	2.315.772,75	0,48
Brasilien								4.323.002,36	0,90
USP07785AF85	8,0000	%	Banco BMG USD Notes 11/18	USD	2.000,4	%	102,046	1.731.031,69	0,36
US12803X2C42	4,5000	%	Caixa Economica Federal USD MTN 13/18	USD	3.000,0	%	101,886	2.591.970,67	0,54
Kaimaninseln								6.047.345,55	1,26
XS1111082779	6,9608	%	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I USD FLR-Notes 14/19	USD	2.105,3	%	101,250	1.807.572,55	0,38
USG22117AA61	2,2500	%	HPHT Finance 15 USD Notes 15/18	USD	5.000,0	%	99,995	4.239.773,00	0,88
Costa Rica								5.445.408,92	1,14
US059613AA78	4,8750	%	Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	3.000,0	%	101,918	2.592.772,03	0,54
USP14623AA33	4,8750	%	Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	3.300,0	%	101,939	2.852.636,89	0,60
Indien								3.844.656,01	0,80
USY81636AC94	3,2500	%	State Bank of India (London) USD Notes 13/18	USD	4.500,0	%	100,751	3.844.656,01	0,80
Mexiko								6.870.166,41	1,43
US71654QB04	3,5000	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 13/18	USD	8.000,0	%	101,271	6.870.166,41	1,43
Niederlande								6.625.828,80	1,38
XS0814512223	7,0000	%	Republic of Angola Via Northern Lights III USD Bonds 12/19	USD	3.250,0	%	103,250	2.845.559,93	0,59
USN9417JAB72	6,8750	%	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	4.200,0	%	106,140	3.780.268,87	0,79
Türkei								4.344.331,03	0,91
XS1057541838	4,7500	%	Türkiye Garanti Bankasi USD MTN 14/19	USD	5.000,0	%	102,461	4.344.331,03	0,91
Vereinigtes Königreich								1.317.681,34	0,27
USG7028AAB91	7,2500	%	Petra Diamonds US Treasury USD Notes 17/22	USD	1.550,0	%	100,250	1.317.681,34	0,27
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								2.901.880,30	0,61
Anleihen								2.901.880,30	0,61
Aserbaidzchan								560.012,57	0,12
XS1678623734	3,5000	%	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	759,0	%	87,009	560.012,57	0,12
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								445.682.790,23	93,00
Einlagen bei Kreditinstituten								40.960.012,96	8,54

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				40.960.012,96	8,54
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			32.070.012,96	6,69
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			8.890.000,00	1,85
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				40.960.012,96	8,54

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-7.057.553,79	-1,47
Devisentermingeschäfte				-7.057.553,79	-1,47
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-14.372.389,54		-25.228,89	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 14 Dec 2017	EUR	-18.167.000,00		-18.738,53	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 Dec 2017	USD	-519.751.850,00		-7.013.586,37	-1,46
Anlage in Derivaten				-7.057.553,79	-1,47
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-332.999,41	-0,07
Teilfondsvermögen	EUR			479.252.249,99	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBQ/ISIN: LU1019964680	96,78	98,80	94,13
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBR/ISIN: LU1019964920	105,71	104,24	95,76
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBU/ISIN: LU1019965737	979,35	996,99	946,27
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBV/ISIN: LU1019966206	--	1.052,80	963,17
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBS/ISIN: LU1019965141	977,68	995,24	945,71
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FEX/ISIN: LU1043526265	10,03	10,05	9,46
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBQ/ISIN: LU1019964680	4.695.409	5.000.452	5.257.561
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBR/ISIN: LU1019964920	10.695	11.025	12.025
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBU/ISIN: LU1019965737	7.112	28.232	29.227
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBV/ISIN: LU1019966206	--	1	37
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBS/ISIN: LU1019965141	2.249	3.049	3.049
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FEX/ISIN: LU1043526265	1.708.813	1.864.328	2.098.046
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		479,3	543,1	544,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Britische Jungferninseln	11,74
Anleihen Türkei	11,52
Anleihen Indien	8,10
Anleihen Kaimaninseln	8,09
Anleihen Niederlande	5,73
Anleihen Mexiko	3,92
Anleihen Kasachstan	3,36
Anleihen Hongkong	2,88
Anleihen Nigeria	2,52
Anleihen Brasilien	2,50
Anleihen Luxemburg	2,23
Anleihen Vereinigte Arabische Emirate	2,19
Anleihen China	2,10
Anleihen sonstiger Länder	26,12
Sonstige Vermögenswerte	7,00
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	23.849.528,84	27.452.722,40
- Swapgeschäften	51.979,13	180.121,43
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	80.117,44
- negativer Zinssatz	-173.916,38	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.046.711,83	550.444,90
Summe der Erträge	24.774.303,42	28.263.406,17
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.719,90	-46.768,65
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-242.540,45	-256.472,52
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.917.388,07	-5.218.914,85
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-5.163.648,42	-5.522.156,02
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-917.927,14	-568.130,82
Nettoertrag/-verlust	18.692.727,86	22.173.119,33
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	17.400.336,00	21.444.779,53
- Devisentermingeschäften	23.368.775,69	-7.930.321,61
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.304.565,88	-6.395.811,02
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	969.226,02	1.686.198,02
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	351.246,48	-459.386,06
Nettogewinn/-verlust	52.477.746,17	30.518.578,19
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	14.466,30	103.091,88
- Devisentermingeschäften	-11.629.742,91	-3.934.738,71
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-33.948.353,88	18.670.160,82
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.914.115,68	45.357.092,18

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 443.402.270,30)	445.682.790,23	530.778.654,69
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	40.960.012,96	1.032.541,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	6.296.298,62	7.341.448,20
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	4.572.255,79
Gesamtvermögen	492.939.101,81	543.724.900,03
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-91.224,24	-81.995,19
- Wertpapiergeschäften	-6.103.421,50	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-434.652,29	-497.195,28
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-7.057.553,79	-66,67
Gesamtverbindlichkeiten	-13.686.851,82	-579.257,14
Teilfondsvermögen	479.252.249,99	543.145.642,89

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	543.145.642,89	544.294.626,16
Mittlerückflüsse	-52.367.653,53	-27.538.944,87
Ausschüttung	-19.006.535,71	-19.994.647,46
Ertragsausgleich	566.680,66	1.027.516,88
Betriebsergebnis	6.914.115,68	45.357.092,18
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	479.252.249,99	543.145.642,89

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.907.087	7.399.945
- ausgegeben	0	0
- zurückgenommen	-482.810	-492.858
- am Ende des Berichtszeitraums	6.424.277	6.907.087

Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							162.642.852,43	84,89
Anleihen							162.642.852,43	84,89
Argentinien							5.183.870,14	2,71
US040114GW47	6,8750	%	Argentina Government USD Bonds 17/21	USD	1.000,0	% 108,782	922.468,10	0,48
USP19157AR03	6,5000	%	Cablevisión USD Notes 16/21	USD	300,0	% 107,041	272.311,34	0,14
XS1244682487	9,9500	%	Provincia de Buenos Aires USD Notes 15/21	USD	1.000,0	% 115,274	977.520,06	0,51
USP79171AD96	7,1250	%	Provincia de Cordoba USD Notes 16/21	USD	1.700,0	% 107,313	1.547.018,73	0,81
USP71695AB92	7,8750	%	Provincia de Neuquen USD Notes 11/21	USD	253,0	% 105,060	225.398,06	0,12
USP989MJBG51	8,5000	%	YPF USD Notes 16/21	USD	1.300,0	% 112,406	1.239.153,85	0,65
Australien							2.552.613,43	1,33
XS1172051424	3,8750	%	Baosteel Financing 2015 USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 102,199	2.166.611,13	1,13
XS1648248455	4,5500	%	Shandong Energy Australia USD Notes 17/20	USD	450,0	% 101,154	386.002,30	0,20
Bermudas							540.028,23	0,28
XS0549116530	4,7500	%	Ooredoo International Finance USD MTN 10/21	USD	600,0	% 106,138	540.028,23	0,28
Brasilien							1.344.246,30	0,70
USP0763MBW03	7,8750	%	Banco ABC Brasil USD Notes 10/20	USD	600,0	% 109,001	554.592,58	0,29
US05971BAB53	4,0000	%	Banco BTG Pactual USD Notes 13/20	USD	700,0	% 97,774	580.384,41	0,30
USG9393UAA00	6,6250	%	Votorantim USD Notes 09/19	USD	232,0	% 106,371	209.269,31	0,11
Britische Jungferninseln							21.593.859,04	11,28
XS1245212037	4,3750	%	Bluestar Finance Holdings USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 103,418	2.192.443,24	1,14
XS1508782098	3,3750	%	Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 99,396	2.107.187,75	1,10
XS1551761999	3,8750	%	Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	2.500,0	% 100,952	2.140.174,83	1,12
USG21184AA79	3,1250	%	China Cinda Finance 2015 USD MTN 15/20	USD	1.600,0	% 100,559	1.364.379,69	0,71
XS1132156230	3,6250	%	Double Rosy USD Notes 14/19 (traded in USA)	USD	900,0	% 101,249	772.729,63	0,40
XS1132156230	3,6250	%	Double Rosy USD Notes 14/19 (traded in Luxembourg)	USD	1.600,0	% 101,249	1.373.741,57	0,72
XS1038803190	5,7500	%	Franshion Brilliant USD Notes 14/19	USD	1.600,0	% 104,340	1.415.680,11	0,74
USG3925DAA84	5,7500	%	Gerdau Trade USD Notes 10/21	USD	1.700,0	% 107,190	1.545.245,57	0,81
XS0547082973	4,8750	%	Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 102,882	872.436,27	0,46
XS1219829949	3,5000	%	Haitong International Finance Hol- dings 2015 USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 101,162	1.715.701,45	0,90
XS1170096454	4,2000	%	Haitong International Finance USD Notes 15/20	USD	1.300,0	% 103,064	1.136.173,52	0,59
XS1165659357	4,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/20	USD	1.400,0	% 103,160	1.224.705,25	0,64
XS1483944317	4,7000	%	RKI Overseas Finance 2016 B USD Notes 16/21	USD	700,0	% 100,088	594.120,27	0,31
XS1163228627	4,4500	%	Sino-Ocean Land Treasure Fi- nance II USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 102,692	2.177.062,70	1,14
USG85381AA26	8,5000	%	Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	1.100,0	% 103,139	962.077,19	0,50
Bulgarien							1.196.184,00	0,62
XS1405778041	4,8750	%	Bulgarian Energy Holding EUR Notes 16/21	EUR	1.100,0	% 108,744	1.196.184,00	0,62
Kaimaninseln							14.141.478,88	7,37
XS1394244252	3,6250	%	ABQ Finance USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 100,043	848.357,40	0,44
XS1199968998	2,6250	%	ADCB Finance Cayman USD MTN 15/20	USD	800,0	% 100,372	680.921,24	0,36
USG4109CAA65	6,7500	%	Agricola Senior Trust USD Notes 15/20	USD	1.050,0	% 104,322	928.875,35	0,48
XS1310991424	2,3830	%	APICORP Sukuk USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 99,081	840.199,67	0,44
XS1117297272	3,3740	%	BOS Funding USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 100,465	851.940,19	0,44
US29081YAC03	6,3750	%	Embraer Overseas USD Notes 09/20	USD	300,0	% 107,738	274.083,23	0,14
XS1583026080	7,0000	%	Guorui Properties USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 98,443	834.793,69	0,44
XS0558268891	5,0000	%	IPIC USD MTN 10/20	USD	900,0	% 108,265	826.271,74	0,43
US47215PAB22	3,1250	%	JD.com USD Notes 16/21	USD	2.000,0	% 99,989	1.695.807,44	0,89
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 99,940	847.483,96	0,44
XS0920864708	4,5000	%	Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	1.000,0	% 99,889	847.051,48	0,44
XS1310192031	2,7540	%	QIB Sukuk USD Notes 15/20	USD	800,0	% 98,332	667.078,54	0,35
XS0923450414	2,8750	%	QNB Finance USD Notes 13/20	USD	1.000,0	% 99,875	846.937,00	0,44
US91911TAL70	4,6250	%	Vale Overseas USD Notes 10/20	USD	700,0	% 106,080	629.688,65	0,33
US91911TAN37	5,8750	%	Vale Overseas USD Notes 16/21	USD	1.200,0	% 109,674	1.116.033,59	0,58
USG93932AA24	7,7500	%	Voto-Votorantim Overseas Trading Operations IV USD Notes 05/20	USD	1.500,0	% 110,532	1.405.955,71	0,73
Chile							1.393.638,37	0,72
USP1027DEN77	4,1250	%	Banco del Estado de Chile USD Notes 10/20	USD	500,0	% 105,789	448.541,65	0,23
USP3143NAN41	3,8750	%	Corp Nacional del Cobre de Chile USD Notes 11/21	USD	700,0	% 104,723	621.633,53	0,32
USP37110AG12	4,7500	%	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 11/21	USD	357,0	% 106,847	323.463,19	0,17
China							6.881.174,55	3,59
XS1580430681	7,0000	%	China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 102,054	865.414,86	0,45
XS1498418224	7,3750	%	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	600,0	% 99,729	507.416,81	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1517154354	3,0000	%	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 99,020	839.686,63	0,44
XS1509266026	3,0000	%	Guangxi Communications Investment Group USD Notes 16/19	USD	800,0	% 99,289	673.570,80	0,35
XS1492597676	3,1250	%	Jinan West City Investment & Development Group USD Notes 16/21	USD	200,0	% 97,760	165.800,37	0,09
XS1580443072	6,6250	%	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 96,298	816.599,91	0,43
XS1623981641	1,3500	%	Shougang Group EUR Notes 17/20	EUR	2.150,0	% 100,780	2.166.770,00	1,13
XS1581385900	7,8750	%	Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,755	845.915,17	0,44
Kolumbien						2.163.101,28	1,13	
US05968LAB80	6,1250	%	Bancolumbia USD Notes 10/20	USD	1.100,0	% 109,557	1.021.939,42	0,53
USP7358RAC09	4,0000	%	Oleoducto Central USD Notes 14/21	USD	1.300,0	% 103,517	1.141.161,86	0,60
Costa Rica						643.148,48	0,34	
USP56226AC09	6,9500	%	Instituto Costarricense de Electricidad USD Notes 11/21	USD	700,0	% 108,348	643.148,48	0,34
Georgien						720.176,72	0,38	
XS1319820384	6,7500	%	Georgian Oil and Gas USD Notes 16/21	USD	800,0	% 106,159	720.176,72	0,38
Hongkong						9.334.231,84	4,87	
XS0521073428	6,1250	%	Bank of East Asia USD Notes 10/20	USD	2.520,0	% 108,721	2.323.316,06	1,21
XS0520490672	6,8750	%	China CITIC Bank International USD MTN 10/20 S.2	USD	1.590,0	% 109,539	1.476.931,02	0,77
XS1575422578	5,7500	%	China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	800,0	% 97,860	663.876,50	0,35
XS1644428614	3,0000	%	CNAC HK Finbridge USD Notes 17/20	USD	500,0	% 100,322	425.363,78	0,22
XS0563742138	5,1250	%	Industrial & Commercial Bank of China Asia USD MTN 10/20	USD	2.500,0	% 106,709	2.262.222,80	1,18
XS1294535833	4,1250	%	Weichai International Hong Kong Energy Group USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 102,950	2.182.521,68	1,14
Indien						10.696.901,71	5,60	
USY00130CZ88	3,5000	%	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 15/20	USD	2.500,0	% 101,806	2.158.268,96	1,14
XS1227592703	3,1250	%	Bank of India (Jersey) USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 100,054	1.696.909,84	0,89
USV4256QAA95	7,0000	%	HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 106,133	900.004,66	0,47
XS1274011102	3,1250	%	ICICI Bank (Dubai) USD MTN 15/20	USD	2.000,0	% 101,018	1.713.250,74	0,89
XS0654493823	5,6250	%	Indian Oil USD Notes 11/21	USD	2.500,0	% 110,009	2.332.182,55	1,22
XS1133588233	4,7500	%	JSW Steel USD Notes 14/19	USD	800,0	% 102,250	693.661,55	0,36
XS1084957155	3,2500	%	ONGC Videsh USD Notes 14/19	USD	1.400,0	% 101,300	1.202.623,41	0,63
Indonesien						2.167.660,53	1,13	
US71567RAE62	3,4000	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 102,249	2.167.660,53	1,13
Irland						7.179.203,94	3,75	
XS1588061694	2,6260	%	ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR MTN 17/20	EUR	1.200,0	% 101,298	1.215.576,00	0,63
XS1510534677	5,8750	%	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance USD Notes 16/21	USD	800,0	% 101,491	688.512,51	0,36
XS1632225154	3,9500	%	Eurochem Finance USD Notes 17/21	USD	1.000,0	% 100,694	853.877,86	0,45
XS1516324321	5,8750	%	Hacienda Investments Via DME Airport USD Notes 16/21	USD	400,0	% 105,769	358.765,48	0,19
XS0982861287	5,5500	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/20	USD	1.400,0	% 106,568	1.265.170,82	0,66
XS1599428726	3,9500	%	Phosagro Via Phosagro Bond Funding USD Notes 17/21	USD	2.500,0	% 101,635	2.154.654,38	1,12
XS0524610812	6,9020	%	Vnesheconombank Via VEB Finance USD Notes 10/20	USD	700,0	% 108,263	642.646,89	0,34
Insel Man						893.059,56	0,47	
US03512TAA97	5,3750	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 105,314	893.059,56	0,47
Israel						696.938,21	0,36	
IL0011321663	4,4350	%	Delek & Avner Tamar USD Notes 14/20	USD	800,0	% 102,733	696.938,21	0,36
Kasachstan						3.558.108,03	1,86	
XS1070363343	3,2550	%	KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	1.800,0	% 102,044	1.836.792,00	0,96
XS0556885753	6,3750	%	KazMunayGas National USD MTN 10/21	USD	1.200,0	% 109,637	1.115.662,16	0,58
USN97716AA72	7,1250	%	Zhaikmunai USD Notes 12/19	USD	700,0	% 102,031	605.653,87	0,32
Libanon						766.509,58	0,40	
XS1052421150	5,8000	%	Lebanon Government USD Bonds 14/20	USD	900,0	% 100,434	766.509,58	0,40

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
							7.110.324,63	3,72	
Luxemburg									
XS1038646078	3,6000	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	107,089	1.070.890,00	0,56
XS0885733153	3,8500	%	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 13/20	USD	1.200,0	%	101,658	1.034.463,06	0,54
USL6366MAC75	8,2500	%	MHP USD Notes 13/20	USD	700,0	%	108,380	643.341,40	0,34
XS1204091588	6,0000	%	Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	106,973	907.123,59	0,47
XS0638572973	5,7170	%	Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 11/21 S.7	USD	1.500,0	%	108,303	1.377.609,29	0,72
XS1567051443	3,8500	%	Severstal Via Steel Capital USD Notes 17/21	USD	2.000,0	%	102,529	1.738.885,69	0,91
USL90608AB30	9,1250	%	Topaz Marine USD Notes 17/22	USD	400,0	%	99,650	338.011,60	0,18
Malaysia							1.194.799,79	0,62	
XS0981802738	2,8740	%	EXIM Sukuk Malaysia USD MTN 14/19	USD	1.400,0	%	100,641	1.194.799,79	0,62
Mauritius							2.839.489,54	1,48	
XS1572144464	9,1250	%	HTA Group (Mauritius) USD Notes 17/22	USD	800,0	%	105,358	714.746,14	0,37
USV96177AA46	3,2500	%	UPL USD Notes 16/21	USD	2.500,0	%	100,224	2.124.743,40	1,11
Mexiko							3.840.058,61	2,00	
USP14517AB56	3,8000	%	Banco Nacional de Comercio Exterior USD FLR-Notes 16/26	USD	1.000,0	%	100,484	852.101,31	0,44
USP30179AJ79	4,8750	%	Comisión Federal de Electricidad USD Notes 11/21	USD	1.800,0	%	106,836	1.630.731,30	0,85
XS1568875444	2,5000	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	1.300,0	%	104,402	1.357.226,00	0,71
Mongolei							917.965,23	0,48	
US89253YAA01	9,3750	%	Trade & Development Bank of Mongolia USD MTN 15/20	USD	1.000,0	%	108,251	917.965,23	0,48
Nigeria							1.689.099,79	0,89	
XS0584435142	6,7500	%	Nigeria Government USD Bonds 11/21	USD	1.200,0	%	106,394	1.082.656,43	0,57
XS1057929645	6,2500	%	Zenith Bank USD MTN 14/19	USD	700,0	%	102,164	606.443,36	0,32
Norwegen							170.272,71	0,09	
NO0010740392	8,7500	%	DNO USD Notes 15/20	USD	200,0	%	100,397	170.272,71	0,09
Oman							2.519.914,67	1,31	
XS1402946328	3,7500	%	Bank Muscat USD MTN 16/21	USD	700,0	%	101,337	601.534,30	0,31
XS1117537172	3,1250	%	National Bank of Oman USD MTN 14/19	USD	450,0	%	99,858	381.056,78	0,20
XS1405781342	3,6250	%	Oman Government USD Bonds 16/21	USD	1.800,0	%	100,716	1.537.323,59	0,80
Pakistan							741.340,18	0,39	
XS1501659384	5,5000	%	Third Pakistan Sukuk USD Bonds 16/21	USD	850,0	%	102,850	741.340,18	0,39
Panama							1.887.654,04	0,98	
USP47718AA21	5,1250	%	Global Bank USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	104,669	887.589,98	0,46
USP47718AC86	4,5000	%	Global Bank USD Notes 16/21	USD	1.150,0	%	102,550	1.000.064,06	0,52
Peru							445.792,02	0,23	
USP9451YAC77	5,8750	%	Union Andina de Cementos USD Notes 14/21	USD	500,0	%	105,140	445.792,02	0,23
Philippinen							2.112.413,53	1,10	
XS1503116599	2,6250	%	BDO Unibank USD MTN 16/21	USD	2.500,0	%	99,643	2.112.413,53	1,10
Saudi-Arabien							1.423.956,99	0,74	
XS1508675334	2,3750	%	Saudi Government USD MTN 16/21	USD	1.700,0	%	98,777	1.423.956,99	0,74
Senegal							882.500,30	0,46	
XS0625251854	8,7500	%	Senegal Government USD Bonds 11/21	USD	900,0	%	115,632	882.500,30	0,46
Singapur							4.786.211,99	2,49	
USY00371AA53	6,9500	%	Alam Synergy USD Notes 13/20	USD	1.000,0	%	102,746	871.283,00	0,45
XS1641442246	1,1250	%	Bright Food Singapore Holdings EUR Notes 17/20	EUR	1.800,0	%	100,847	1.815.246,00	0,95
USY2749KAB62	8,2500	%	Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	108,812	922.722,50	0,48
USY58527AA39	9,7500	%	Marquee Land USD Notes 14/19	USD	173,0	%	105,274	154.440,62	0,08
USY6589AA44	5,8750	%	Ottawa Holdings USD Notes 13/18	USD	200,0	%	83,193	141.094,83	0,07
XS1179926750	6,2500	%	Pratama Agung USD Notes 15/20	USD	1.000,0	%	103,942	881.425,04	0,46
Südafrika							3.320.743,53	1,73	
XS0579851949	5,7500	%	Eskom Holdings USD Notes 11/21	USD	500,0	%	101,604	430.797,32	0,22
XS1225512026	4,2500	%	FirstRand Bank USD MTN 15/20	USD	1.800,0	%	102,925	1.571.041,64	0,82
US836205AN45	5,5000	%	South Africa Government USD Bonds 10/20	USD	500,0	%	106,602	451.988,76	0,24
XS1113141441	3,9030	%	ZAR Sovereign Capital Fund USD Notes 14/20	USD	1.000,0	%	102,231	866.915,81	0,45
Südkorea							1.014.279,04	0,53	
XS1650145706	2,5000	%	Doosan Infracore USD Notes 17/20	USD	1.200,0	%	99,674	1.014.279,04	0,53
Supranational							3.270.722,73	1,71	
XS1225008538	4,3750	%	Africa Finance USD MTN 15/20	USD	600,0	%	103,594	527.081,86	0,28
XS1418627821	4,0000	%	African Export-Import Bank USD MTN 16/21	USD	1.500,0	%	102,291	1.301.136,92	0,68
XS1350670839	5,5000	%	Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	1.600,0	%	106,317	1.442.503,95	0,75
Sri Lanka							452.817,68	0,24	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USY2029SAF12	6,2500	%	Sri Lanka Government USD Bonds 10/20	USD	500,0	% 106,797	452.817,68	0,24
Thailand							904.011,44	0,47
USY0606WBS80	4,8000	%	Bangkok Bank (Hong Kong) USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 106,606	904.011,44	0,47
Niederlande							7.380.301,23	3,86
XS1505674751	9,5000	%	IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	800,0	% 105,220	713.806,56	0,37
XS0554659671	6,1250	%	Lukoil International Finance USD Notes 10/20	USD	1.400,0	% 109,195	1.296.358,45	0,68
USN54360AF44	7,7500	%	Majapahit Holding USD Notes 09/20	USD	2.000,0	% 111,630	1.893.238,10	0,99
XS0619200990	5,5000	%	MDC-GMTN USD Notes 11/21	USD	800,0	% 110,250	747.933,35	0,39
USN64884AB02	8,0000	%	Nostrum Oil & Gas Finance USD Notes 17/22	USD	300,0	% 104,707	266.372,65	0,14
XS0982711987	3,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 107,206	1.608.082,50	0,84
XS1625994022	3,9500	%	VimpelCom Holdings USD Notes 17/21	USD	1.000,0	% 100,768	854.509,62	0,45
Trinidad und Tobago							90.633,50	0,05
USP78954AC19	9,7500	%	Petroleum Company of Trinidad & Tobago USD Notes 09/19	USD	100,0	% 106,880	90.633,50	0,05
Türkei							13.022.674,61	6,80
XS1109959467	3,8750	%	Arcelik EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 106,904	427.616,00	0,22
XS1028943089	5,0000	%	Export Credit Bank of Turkey USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 102,444	868.722,05	0,45
XS1063442484	6,2500	%	Finansbank USD MTN 14/19	USD	600,0	% 104,153	529.928,59	0,28
XS1132825099	8,1250	%	Global Liman Isletmeleri USD Notes 14/21	USD	500,0	% 104,207	441.834,00	0,23
XS0922615819	3,5000	%	KOC Holding USD Notes 13/20	USD	1.600,0	% 101,199	1.373.063,17	0,72
XS1079236169	5,1620	%	KT Kira Sertifikalari Varlik Ki- ralama USD Notes 14/19	USD	300,0	% 103,266	262.706,50	0,14
XS1223394914	4,7500	%	TC Ziraat Bankasi USD MTN 16/21	USD	1.200,0	% 101,464	1.032.488,92	0,54
XS1057852912	5,3750	%	TF Varlik Kiralama USD Notes 14/19	USD	200,0	% 103,396	175.359,00	0,09
XS0882347072	3,8750	%	Türkiye Halk Bankasi USD Notes 13/20	USD	2.000,0	% 97,493	1.653.475,43	0,86
XS1121459074	5,0000	%	Türkiye Is Bankasi USD Notes 14/20	USD	1.300,0	% 101,765	1.121.853,39	0,59
XS1219733752	5,1250	%	Türkiye Sinai Kalkinma Bank- asi USD Notes 15/20 S.1	USD	800,0	% 101,753	690.289,91	0,36
XS1412393172	4,8750	%	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi USD Notes 16/21	USD	350,0	% 100,643	298.707,37	0,16
XS1508914691	5,5000	%	Türkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 102,221	1.300.240,16	0,68
XS0874840688	4,0000	%	Yapi ve Kredi Bankasi USD Notes 13/20	USD	2.000,0	% 99,874	1.693.857,05	0,88
XS1132450427	8,8750	%	Yasar Holding USD Notes 14/20	USD	1.300,0	% 104,548	1.152.533,07	0,60
Ukraine							450.710,41	0,24
XS1303918939	7,7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/20	USD	500,0	% 106,300	450.710,41	0,24
Vereinigte Arabische Emirate							2.813.511,15	1,46
XS1234270921	3,2500	%	DP World USD MTN 15/20	USD	800,0	% 101,827	690.791,92	0,36
XS1227814883	3,0000	%	Emirates NBD USD MTN 15/20	USD	700,0	% 101,131	600.308,52	0,31
XS1186986904	2,2500	%	First Abu Dhabi Bank USD MTN 15/20	USD	1.800,0	% 99,739	1.522.410,71	0,79
Vereinigtes Königreich							3.112.077,76	1,62
XS1500377517	4,8750	%	Hellenic Petroleum Finance EUR Notes 16/21	EUR	900,0	% 106,636	959.724,00	0,50
USG5222MAA39	7,2500	%	KCA Deutag UK Finance USD Notes 14/21	USD	600,0	% 95,500	485.902,28	0,25
XS1644418904	8,5000	%	Liquid Telecommunications Fi- nancing USD Notes 17/22	USD	800,0	% 105,594	716.347,16	0,37
USG9328DAG54	8,2500	%	Vedanta Resources USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 112,041	950.104,32	0,50
USA							602.442,51	0,31
USU85969AC41	6,1250	%	Stillwater Mining USD Notes 17/22	USD	700,0	% 101,490	602.442,51	0,31
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							16.152.279,89	8,43
Anleihen							16.152.279,89	8,43
Argentinien							2.388.841,63	1,25
USP3710FAI32	9,7500	%	Empresa Distribuidora y Comercializ- adora Norte USD Notes 10/22	USD	1.700,0	% 109,952	1.585.062,42	0,83
USP6460MAI38	12,6250	%	Mastellone Hermanos USD Notes 14/21	USD	71,0	% 112,620	67.806,01	0,04
US69783UAA97	7,8750	%	Pan American Energy USD Notes 10/21	USD	800,0	% 108,487	735.973,20	0,38
Bermudas							662.977,62	0,35
USG27631AD56	8,2500	%	Digicel Group USD Notes 12/20	USD	800,0	% 97,727	662.977,62	0,35
Brasilien							2.239.114,88	1,17
USP22854AG14	5,7500	%	Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 11/21	USD	2.500,0	% 105,619	2.239.114,88	1,17
Kanada							434.598,46	0,23
USC3535CAF52	7,2500	%	First Quantum Minerals USD Notes 17/23	USD	500,0	% 102,500	434.598,46	0,23
Kaimaninseln							1.372.771,04	0,71
USG2523RAA52	5,5000	%	Banco Continental Via Continental Senior Trustees Cayman USD Notes 10/20	USD	500,0	% 109,812	465.599,11	0,24
USG42036AA42	5,7000	%	GrupoSura Finance USD Notes 11/21	USD	600,0	% 109,160	555.404,12	0,29
USG87264AA81	8,2000	%	Tecnoglass USD Notes 17/22	USD	400,0	% 103,706	351.767,81	0,18
Chile							816.598,22	0,43

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USP62138AA30	7,2500	%	Latam Airlines Group USD Notes 15/20	USD	900,0	% 106,997	816.598,22	0,43
Costa Rica							709.912,56	0,37
USP14623AC98	5,8750	%	Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 16/21	USD	800,0	% 104,646	709.912,56	0,37
Mexiko							2.389.585,96	1,24
USP16259AB20	6,5000	%	BBVA Bancomer USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 110,750	939.156,68	0,49
US71654QBU58	3,5000	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 16/20	USD	1.200,0	% 102,188	1.039.861,41	0,54
USP8704LAA63	8,2500	%	Sixsigma Networks Mexico USD Notes 14/21	USD	400,0	% 103,970	352.663,30	0,18
XS0972684954	7,6250	%	TV Azteca SAB de CV USD MTN 13/20	USD	66,0	% 103,461	57.904,57	0,03
Peru							420.002,10	0,22
USP09646AC75	5,3750	%	Banco de Credito del Peru USD Notes 10/20	USD	300,0	% 109,302	278.063,30	0,15
USP31442AA77	6,7500	%	Corp Lindley USD Notes 11/21	USD	150,0	% 111,588	141.938,80	0,07
Niederlande							2.530.233,94	1,32
XS1090370104	8,0000	%	First Bank of Nigeria Via FBN Fi- nance USD FLR-Notes 14/21	USD	1.100,0	% 94,347	880.065,70	0,46
USN5946FAB33	6,0000	%	Myriad International Holdings USD Notes 13/20	USD	1.600,0	% 108,355	1.470.155,44	0,77
USN9417IAB72	6,8750	%	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	200,0	% 106,140	180.012,80	0,09
Vereinigtes Königreich							931.736,71	0,48
USG7028AAB91	7,2500	%	Petra Diamonds US Treasury USD Notes 17/22	USD	300,0	% 100,250	255.035,10	0,13
USG91235AA22	6,0000	%	Tullow Oil USD Notes 13/20	USD	800,0	% 99,750	676.701,61	0,35
USA							1.255.906,77	0,66
USU75888AA26	4,5000	%	Reliance Holding USA USD Notes 10/20	USD	1.400,0	% 105,788	1.255.906,77	0,66
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							327.851,72	0,17
Anleihen							327.851,72	0,17
Argentinien							327.851,72	0,17
US64126BAB62	7,8750	%	Provincia de Neuquen USD Notes 11/21	USD	368,0	% 105,060	327.851,72	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							179.122.984,04	93,49
Einlagen bei Kreditinstituten							13.055.599,58	6,81
Täglich fällige Gelder							13.055.599,58	6,81
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			9.605.599,58	5,01
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			3.450.000,00	1,80
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							13.055.599,58	6,81

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-2.751.966,11	-1,43
Devisentermingeschäfte				-2.751.966,11	-1,43
Sold EUR / Bought USD - 14 Dec 2017	EUR	-6.173.000,00		-6.367,20	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-15.432.084,08		-27.097,45	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 Dec 2017	USD	-201.458.439,00		-2.718.501,46	-1,42
Anlage in Derivaten				-2.751.966,11	-1,43
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.157.687,41	1,13
Teilfondsvermögen				191.584.304,92	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CB9/ISIN: LU1113941998	106,73	107,91	100,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 HWZ/ISIN: LU1167515003	1.069,36	1.085,76	1.003,10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GVM/ISIN: LU1158111697	1.046,02	1.085,42	1.002,91
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	10,95	10,92	10,02
Aktienumlauf in Stück		2.997.511	2.426.105	1.679.849
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 CB9/ISIN: LU1113941998	1.276.969	1.034.183	673.772
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 HWZ/ISIN: LU1167515003	30.571	18.395	23.750
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GVM/ISIN: LU1158111697	6.667	4.170	5.104
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	1.683.303	1.369.356	977.223
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		191,6	149,5	105,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Britische Jungferninseln	11,28
Anleihen Kaimaninseln	8,08
Anleihen Türkei	6,80
Anleihen Indien	5,60
Anleihen Niederlande	5,18
Anleihen Hongkong	4,87
Anleihen Argentinien	4,13
Anleihen Irland	3,75
Anleihen Luxemburg	3,72
Anleihen China	3,59
Anleihen Mexiko	3,24
Anleihen Singapur	2,49
Anleihen Vereinigtes Königreich	2,10
Anleihen sonstiger Länder	28,66
Sonstige Vermögenswerte	6,51
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	8.493.007,72	6.620.874,69
- Swapgeschäften	16.205,60	39.672,43
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	1.099,33
- negativer Zinssatz	-99.586,17	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	122.242,66	133.573,86
Summe der Erträge	8.531.869,81	6.795.220,31
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.010,62	-20.136,65
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-77.026,33	-57.511,44
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.596.799,50	-1.130.615,72
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.674.836,45	-1.208.263,81
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	752.462,37	975.886,28
Nettoertrag/-verlust	7.609.495,73	6.562.842,78
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	1.186.428,41	725.241,68
- Devisentermingeschäften	10.734.630,15	-2.376.376,55
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	528.146,24	442.035,42
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	286.766,48	265.381,68
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-922.812,45	136.702,55
Nettogewinn/-verlust	19.422.654,56	5.755.827,56
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-53.131,63	13.980,77
- Devisentermingeschäften	-3.948.478,46	-286.779,21
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.920.060,63	8.990.074,91
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.500.983,84	14.473.104,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 185.384.964,95)	179.122.984,04	143.909.670,60
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	13.055.599,58	3.318.905,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.609.911,62	2.072.095,60
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	23.113,43	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	1.196.512,35
Gesamtvermögen	194.811.608,67	150.497.183,95
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-314.898,74	-896.120,74
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-160.438,90	-130.218,48
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.751.966,11	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-3.227.303,75	-1.026.339,22
Teilfondsvermögen	191.584.304,92	149.470.844,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	149.470.844,73	105.073.244,98
Mittelzuflüsse	50.190.512,64	64.103.381,28
Mittelrückflüsse	-6.112.134,34	-30.314.998,00
Ausschüttung	-6.636.252,03	-2.751.298,73
Ertragsausgleich	170.350,08	-1.112.588,83
Betriebsergebnis	4.500.983,84	14.473.104,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	191.584.304,92	149.470.844,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.426.105	1.679.849
- ausgegeben	670.968	900.880
- zurückgenommen	-99.562	-154.624
- am Ende des Berichtszeitraums	2.997.511	2.426.105

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					9.353.281,95	97,26
Aktien					8.190.966,35	85,18
Brasilien					249.743,83	2,60
BRPCARACNPRO	Cia Brasileira de Distribuicao	Shs	1.400	BRL 74,880	27.933,14	0,29
BRFIBRACNOR9	Fibria Celulose	Shs	5.000	BRL 43,150	57.487,93	0,60
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro	Shs	6.065	BRL 37,000	59.794,11	0,62
BRQUALACNOR6	Qualicorp	Shs	6.400	BRL 36,660	62.517,03	0,65
BRSUZBACNPA3	Suzano Papel e Celulose -A-	Shs	8.400	BRL 18,770	42.011,62	0,44
China					1.974.619,50	20,58
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	150.000	HKD 3,500	56.998,17	0,60
CNE1000001S0	Air China -H-	Shs	106.000	HKD 6,490	74.688,23	0,79
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	123.000	HKD 6,480	86.532,99	0,91
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	50.000	HKD 27,450	149.009,49	1,56
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	208.000	HKD 5,850	132.105,46	1,38
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	59.000	HKD 18,360	117.605,13	1,22
CNE100001SR9	China Vanke -H-	Shs	48.700	HKD 25,700	135.882,54	1,42
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	705.000	HKD 5,800	443.934,29	4,62
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	174.000	HKD 4,650	87.842,32	0,91
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	15.900	HKD 336,200	580.358,58	6,03
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	118.000	HKD 8,560	109.662,30	1,14
Hongkong					555.482,96	5,77
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	21.500	HKD 64,650	150.906,72	1,57
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	4.000	HKD 80,050	34.763,45	0,36
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	11.700	HKD 190,400	241.854,62	2,51
KYG960071028	WH Group	Shs	142.000	HKD 8,300	127.958,17	1,33
Indien					516.998,14	5,36
INE486A01013	CESC	Shs	7.983	INR 995,900	103.134,98	1,07
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	4.718	INR 869,150	53.195,73	0,55
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	17.918	INR 240,950	56.006,78	0,58
INE203G01019	Indraprastha Gas	Shs	1.310	INR 1.476,800	25.096,73	0,26
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	7.888	INR 630,150	64.481,48	0,67
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Shs	28.296	INR 170,300	62.512,06	0,65
INE020B01018	Rural Electrification	Shs	22.482	INR 153,200	44.680,48	0,46
INE081A01012	Tata Steel	Shs	12.711	INR 654,300	107.889,90	1,12
Indonesien					258.298,70	2,69
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	61.800	IDR 20.300,000	78.984,79	0,82
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	Shs	150.700	IDR 15.275,000	144.928,38	1,51
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	116.700	IDR 4.680,000	34.385,53	0,36
Malaysia					51.094,88	0,53
MYL115500000	Malayan Banking	Shs	26.700	MYR 9,530	51.094,88	0,53
Panama					239.274,23	2,49
PAP310761054	Copa Holdings -A-	Shs	2.300	USD 122,680	239.274,23	2,49
Peru					311.323,44	3,24
BMG2519Y1084	Credicorp	Shs	1.800	USD 203,960	311.323,44	3,24
Polen					93.824,74	0,98
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Shs	8.838	PLN 45,750	93.824,74	0,98
Russland					174.968,03	1,82
RU0009029540	Sberbank of Russia	Shs	40.855	USD 3,331	115.385,25	1,20
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	138.234	USD 0,508	59.582,78	0,62
Südafrika					149.823,76	1,56
ZAE000049433	AVI	Shs	3.570	ZAR 98,690	22.151,56	0,23
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	5.586	GBP 20,150	127.672,20	1,33
Südkorea					1.656.242,57	17,21
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	2.631	KRW 56.100,000	109.279,78	1,14
KR7066570003	LG Electronics	Shs	1.112	KRW 82.400,000	67.840,35	0,71
KR7011070000	LG Innotek	Shs	170	KRW 154.000,000	19.383,21	0,20
KR7032640005	LG Uplus	Shs	9.654	KRW 13.350,000	95.421,15	0,99
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	293	KRW 378.000,000	82.000,31	0,85
KR7005490008	POSCO	Shs	575	KRW 317.000,000	134.953,20	1,40
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	224	KRW 425.228,28	425.228,28	4,42
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	3.085	KRW 50.300,000	114.889,21	1,19
KR7000660001	SK Hynix	Shs	7.582	KRW 82.900,000	465.365,74	4,84
KR7017670001	SK Telecom	Shs	384	KRW 255.000,000	72.498,25	0,75
KR7000030007	Woori Bank	Shs	5.250	KRW 17.850,000	69.383,09	0,72
Taiwan					1.080.340,11	11,22

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	83.000	TWD	48,200	111.874,98	1,16
TW0002448008	Epistar	Shs	35.000	TWD	38,600	37.780,11	0,39
KYG3808R1011	General Interface Solution Holding	Shs	7.000	TWD	301,500	59.019,18	0,61
TW0006116007	HannStar Display	Shs	152.000	TWD	11,750	49.944,69	0,52
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	69.000	TWD	105,000	202.603,16	2,11
TW0003481008	Innolux	Shs	268.000	TWD	14,150	106.047,16	1,10
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	31.000	TWD	87,400	75.767,15	0,79
TW0002325008	Siliconware Precision Industries	Shs	22.175	TWD	48,500	30.075,52	0,31
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	51.000	TWD	216,500	308.770,57	3,21
KYG898431096	TPK Holding	Shs	36.000	TWD	97,800	98.457,59	1,02
Thailand						282.826,68	2,94
TH0646010015	PTT	Shs	7.800	THB	412,000	81.698,14	0,85
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	58.400	THB	77,250	114.691,62	1,19
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	6.800	THB	500,000	86.436,92	0,90
Türkei						470.356,44	4,89
TRAEREGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	59.502	TRY	7,730	109.702,60	1,14
TRATUPRS91E8	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	Shs	8.358	TRY	119,000	237.222,12	2,47
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari	Shs	58.410	TRY	8,860	123.431,72	1,28
USA						125.748,34	1,30
US00130H1059	AES	Shs	7.200	USD	11,080	67.649,81	0,70
US5218652049	Lear	Shs	394	USD	173,890	58.098,53	0,60
Partizipationsscheine						1.031.740,94	10,72
China						482.152,44	5,01
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	2.000	USD	170,240	288.726,02	3,00
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	2.600	USD	87,730	193.426,42	2,01
Hongkong						147.215,67	1,53
US5854641009	Melco PBL Entertainment Macau (ADR's)	Shs	7.400	USD	23,460	147.215,67	1,53
Indien						80.839,55	0,84
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	1.000	USD	95,330	80.839,55	0,84
Russland						272.618,88	2,83
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	4.981	USD	52,860	223.273,93	2,32
US6074091090	Mobile Telesystems (ADR's)	Shs	5.500	USD	10,580	49.344,95	0,51
Thailand						48.914,40	0,51
TH0268010R11	Advanced Info Service (NVDR's)	Shs	10.100	THB	190,500	48.914,40	0,51
REITs (Real Estate Investment Trusts)						130.574,66	1,36
Hongkong						130.574,66	1,36
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	19.000	HKD	63,300	130.574,66	1,36
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						9.353.281,95	97,26
Einlagen bei Kreditinstituten						230.850,66	2,40
Täglich fällige Gelder						230.850,66	2,40
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			230.850,66	2,40	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						230.850,66	2,40
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						32.877,48	0,34
Teilfondsvermögen						9.617.010,09	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	128,41	110,92	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.243,70	1.069,72	963,90
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D M9N/ISIN: LU1579352169	103.013,00	--	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	10	10	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	7.731	7.684	11.082
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D M9N/ISIN: LU1579352169	0	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	9,6	8,2	10,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	29,63
Technologie	16,22
Kommunikation	12,15
Grundstoffe	9,56
Energie	9,51
Konsumgüter, zyklisch	6,30
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,81
Industrie	4,56
Versorger	2,39
Diversifiziert	1,13
Sonstige Vermögenswerte	2,74
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-939,02	0,00
Dividenden	275.419,72	294.728,99
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	211,16	0,00
Summe der Erträge	274.691,86	294.728,99
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-1.048,69
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-908,46	-1.039,11
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-76.098,79	-88.034,69
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-77.007,25	-90.122,49
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	413,33	-55.577,18
Nettoertrag/-verlust	198.097,94	149.029,32
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	53.046,61	137.664,40
- Devisentermingeschäften	-99,65	-4.057,95
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	790.383,16	-1.082.757,60
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	3.402,61	298.506,29
Nettogewinn/-verlust	1.044.830,67	-501.615,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.460,87	4.431,51
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	296.060,97	1.884.897,43
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.339.430,77	1.387.713,40

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 8.240.245,66)	9.353.281,95	8.013.082,47
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	230.850,66	207.840,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	10.404,04	6.168,97
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.077,23	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	9.625.613,88	8.227.091,79
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-1.856,73	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.747,06	-5.892,01
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-8.603,79	-5.892,01
Teilfondsvermögen	9.617.010,09	8.221.199,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.221.199,78	10.682.275,75
Mittelzuflüsse	86.190,17	4.121.765,85
Mittelrückflüsse	-25.994,69	-7.727.626,11
Ertragsausgleich	-3.815,94	-242.929,11
Betriebsergebnis	1.339.430,77	1.387.713,40
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.617.010,09	8.221.199,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.694	11.082
- ausgegeben	71	3.923
- zurückgenommen	-24	-7.311
- am Ende des Berichtszeitraums	7.741	7.694

Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						18.559.465,76	89,79
Anleihen						18.559.465,76	89,79
Argentinien						825.695,06	3,99
ARARGE3204M0	26,2500 %	Argentina POM Politica Moneta- ria ARS FLR-Bonds 17/20	ARS	517,5	105,500	31.147,77	0,15
USP2000QAA96	25,0417 %	Ban Supervielle ARS FLR-Notes 17/20	ARS	4.500,0	105,610	271.141,21	1,31
USP1047VAG25	17,5000 %	Banco Macro ARS Notes 17/22	ARS	9.600,0	95,563	523.406,08	2,53
Bahrain						198.444,00	0,96
XS1675862012	6,7500 %	Bahrain Government USD Bonds 17/29	USD	200,0	99,222	198.444,00	0,96
Brasilien						1.932.823,32	9,35
BRSTNCNTF1P8	10,0000 %	Brazil Government BRL Bonds 16/27	BRL	5.900,0	104,258	1.932.823,32	9,35
Kolumbien						1.412.969,02	6,84
COL17CT02385	10,0000 %	Colombia Government COP Bonds 09/24	COP	850.000,0	119,895	346.253,94	1,68
COL17CT02625	7,5000 %	Colombia Government COP Bonds 11/26	COP	282.000,0	105,875	101.442,30	0,49
COL17CT02864	7,0000 %	Colombia Government COP Bonds 12/22	COP	1.000.000,0	103,744	352.484,09	1,71
COL17CT02914	6,0000 %	Colombia Government COP Bonds 12/28	COP	1.900.000,0	94,925	612.788,69	2,96
Tschechische Republik						316.589,93	1,53
CZ0001004469	1,0000 %	Czech Republic Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	7.000,0	99,845	316.589,93	1,53
Ägypten						207.305,00	1,00
XS1558077845	6,1250 %	Egypt Government USD Bonds 17/22	USD	200,0	103,653	207.305,00	1,00
Indonesien						1.928.572,40	9,33
IDG000010000	7,0000 %	Indonesia Government IDR Bonds 11/22	IDR	635.000,0	103,532	48.810,47	0,24
IDG000009705	8,2500 %	Indonesia Government IDR Bonds 11/32	IDR	6.000.000,0	109,387	487.283,39	2,36
IDG000010208	5,6250 %	Indonesia Government IDR Bonds 12/23	IDR	4.900.000,0	96,665	351.663,86	1,70
IDG000010307	6,1250 %	Indonesia Government IDR Bonds 12/28	IDR	4.200.000,0	95,047	296.382,36	1,43
IDG000010406	6,6250 %	Indonesia Government IDR Bonds 12/33	IDR	3.400.000,0	94,183	237.747,57	1,15
IDG000010901	7,8750 %	Indonesia Government IDR Bonds 13/19	IDR	3.000.000,0	103,061	229.551,56	1,11
IDG000012006	8,3750 %	Indonesia Government IDR Bonds 13/24	IDR	3.400.000,0	109,786	277.133,19	1,34
Irland						519.182,03	2,51
XS1691350455	8,1250 %	RUSHYDRO Via Rushydro Capi- tal Markets RUB Notes 17/22	RUB	30.000,0	100,181	519.182,03	2,51
Mexiko						1.438.311,91	6,95
MX0MGO00000N7	6,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 11/21	MXN	13.500,0	99,412	738.732,45	3,57
MX0MGO00000R8	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 12/42	MXN	12.000,0	105,911	699.579,46	3,38
Nigeria						439.892,24	2,13
NGFG9B2019S7	16,0000 %	Nigeria Government NGN Bonds 12/19	NGN	157.500,0	100,268	439.892,24	2,13
Peru						166.968,94	0,82
PEP01000C4G7	6,9500 %	Peru Government PEN Bonds 08/31	PEN	100,0	112,749	34.513,59	0,17
US715638BE14	6,9500 %	Peru Government PEN Bonds 08/31	PEN	240,0	113,849	83.640,38	0,40
PEP01000C4W4	5,7000 %	Peru Government PEN Bonds 14/24	PEN	150,0	106,313	48.814,97	0,25
Polen						2.091.759,36	10,13
PL0000108197	3,2500 %	Poland Government PLN Bonds 14/25 S.725	PLN	1.500,0	100,842	413.914,54	2,00
PL0000108510	1,5000 %	Poland Government PLN Bonds 15/20 S.420	PLN	3.000,0	98,896	811.854,04	3,94
PL0000109427	2,5000 %	Poland Government PLN Bonds 16/27 S.727	PLN	3.400,0	93,080	865.990,78	4,19
Rumänien						1.215.856,74	5,89
RO1227DBN011	5,8000 %	Romania Government RON Bonds 12/27	RON	1.000,0	113,307	290.489,80	1,41
RO1425DBN029	4,7500 %	Romania Government RON Bonds 14/25	RON	3.400,0	106,160	925.366,94	4,48
Russland						797.919,02	3,86
RU000A0JVMH1	2,5000 %	Russia Government RUB Bonds 15/23 S.2001	RUB	16.948,8	95,884	280.737,42	1,36
RU000A0JXFM1	7,7000 %	Russia Government RUB Bonds 17/33 S.6221	RUB	30.000,0	99,795	517.181,60	2,50
Südafrika						1.994.187,79	9,64
US836205AX27	5,6500 %	South Africa Government USD Bonds 17/47	USD	200,0	99,453	198.906,00	0,96
ZAG000077488	6,5000 %	South Africa Government ZAR Bonds 10/41	ZAR	16.000,0	70,800	839.888,79	4,06
ZAG000096173	8,7500 %	South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	8.000,0	90,222	535.146,77	2,59
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	6.200,0	91,421	420.246,23	2,03
Tadschikistan						196.522,00	0,95
XS1676401414	7,1250 %	Tajikistan Government USD Bonds 17/27	USD	200,0	98,261	196.522,00	0,95
Türkei						2.541.798,72	12,30
TRT140922T17	8,5000 %	Turkey Government TRY Bonds 12/22	TRY	595,0	91,696	153.454,24	0,74
TRT120122T17	9,5000 %	Turkey Government TRY Bonds 12/22	TRY	600,0	95,501	161.164,99	0,78
TRT141118T19	8,8000 %	Turkey Government TRY Bonds 13/18	TRY	900,0	96,987	245.509,08	1,19
TRT270923T11	8,8000 %	Turkey Government TRY Bonds 13/23	TRY	1.000,0	91,531	257.440,79	1,25

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TRT240724T15	9,0000	%	Turkey Government TRY Bonds 14/24	TRY	1.300,0	%	91,691	335.258,06	1,62
TRT120325T12	8,0000	%	Turkey Government TRY Bonds 15/25	TRY	5.000,0	%	86,090	1.210.686,56	5,86
US900123CB40	4,8750	%	Turkey Government USD Bonds 13/43	USD	200,0	%	89,143	178.285,00	0,86
Ukraine								244.763,75	1,18
XS1577952952	7,3750	%	Ukraine Government USD Bonds 17/32	USD	250,0	%	97,906	244.763,75	1,18
Uruguay								89.904,53	0,43
USP80557BV53	8,5000	%	Uruguay Governemnt UYU Bonds 17/28	UYU	2.500,0	%	104,056	89.904,53	0,43
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								1.738.141,66	8,41
Anleihen								1.738.141,66	8,41
Malaysia								1.424.288,82	6,89
MYBMS1200026	3,8920	%	Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR	765,0	%	98,668	178.737,01	0,86
MYBMX1200042	4,1270	%	Malaysia Government MYR Bonds 12/32 S.412	MYR	390,0	%	97,226	89.789,12	0,43
MYBMM1300025	3,2600	%	Malaysia Government MYR Bonds 13/18 S.213	MYR	695,0	%	100,121	164.773,26	0,80
MYBMK1300062	3,8890	%	Malaysia Government MYR Bonds 13/20 S.613	MYR	1.084,0	%	101,375	260.219,04	1,26
MYBMJ1400047	3,6540	%	Malaysia Government MYR Bonds 14/19 S.414	MYR	795,0	%	100,721	189.611,17	0,92
MYBML1400035	4,0480	%	Malaysia Government MYR Bonds 14/21 S.314	MYR	795,0	%	101,897	191.825,05	0,93
MYBMO1400013	4,1810	%	Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	1.447,0	%	101,952	349.334,17	1,69
Peru								313.852,84	1,52
USP87324BE10	6,9000	%	Peru Government PEN Bonds 07/37	PEN	575,0	%	111,701	196.607,65	0,95
USP78024AB57	5,7000	%	Peru Government PEN Bonds 14/24	PEN	360,0	%	106,394	117.245,19	0,57
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								20.297.607,42	98,20
Einlagen bei Kreditinstituten								140.035,83	0,67
Täglich fällige Gelder								140.035,83	0,67
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD			71.228,68	0,34	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD			68.807,15	0,33	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								140.035,83	0,67

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-8.818,09	-0,04
Futuresgeschäfte				-8.818,09	-0,04
Gekaufte Bondterminkontrakte				-8.818,09	-0,04
10-Year Canada Government Bond Futures	Ctr	4	CAD 135,440	-8.818,09	-0,04
OTC-gehandelte Derivate				97.955,62	0,48
Devisentermingeschäfte				97.955,62	0,48
Sold BRL / Bought USD - 31 Oct 2017	BRL	-2.200.000,00		18.375,39	0,09
Sold CLP / Bought USD - 31 Oct 2017	CLP	-400.000.000,00		13.895,63	0,07
Sold COP / Bought USD - 30 Oct 2017	COP	-700.000.000,00		-4.670,90	-0,02
Sold COP / Bought USD - 31 Oct 2017	COP	-1.200.000.000,00		-6.070,43	-0,03
Sold EUR / Bought HUF - 30 Nov 2017	EUR	-542.705,73		835,80	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 02 Oct 2017	EUR	-1.024.057,66		3.367,51	0,02
Sold EUR / Bought MXN - 31 Oct 2017	EUR	-326.153,03		-1.676,08	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 02 Oct 2017	EUR	-256.631,23		-1.629,35	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 30 Oct 2017	EUR	-349.660,29		-2.483,37	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 31 Oct 2017	EUR	-1.047.978,59		-6.331,33	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 04 Oct 2017	EUR	-565.032,46		4.697,74	0,02
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-3.514,15		-16,80	0,00
Sold IDR / Bought USD - 02 Oct 2017	IDR	-6.660.526.000,00		7.113,35	0,03
Sold MXN / Bought EUR - 02 Oct 2017	MXN	-22.000.000,00		7.004,86	0,03
Sold MXN / Bought EUR - 31 Oct 2017	MXN	-7.000.000,00		2.409,45	0,01
Sold MXN / Bought USD - 02 Oct 2017	MXN	-5.424.479,24		991,07	0,00
Sold PHP / Bought USD - 02 Oct 2017	PHP	-10.000.000,00		355,21	0,00
Sold PHP / Bought USD - 30 Oct 2017	PHP	-15.000.000,00		647,21	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 02 Oct 2017	PLN	-1.100.000,00		2.559,45	0,01
Sold PLN / Bought EUR - 30 Oct 2017	PLN	-1.500.000,00		3.165,78	0,02
Sold PLN / Bought EUR - 31 Oct 2017	PLN	-3.000.000,00		5.893,06	0,03
Sold RON / Bought USD - 31 Oct 2017	RON	-1.163.812,65		5.450,02	0,03
Sold RUB / Bought USD - 02 Oct 2017	RUB	-10.000.000,00		-263,11	0,00
Sold SGD / Bought USD - 02 Oct 2017	SGD	-500.000,00		3.366,68	0,02
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2017	SGD	-1.700.000,00		11.450,02	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold THB / Bought USD - 31 Oct 2017	THB	-12.000.000,00		100,52	0,00
Sold TRY / Bought USD - 05 Oct 2017	TRY	-1.495.470,10		11.366,89	0,05
Sold TRY / Bought USD - 23 Oct 2017	TRY	-1.595.373,06		8.043,64	0,04
Sold TRY / Bought USD - 31 Oct 2017	TRY	-1.500.000,00		1.488,12	0,01
Sold USD / Bought BRL - 31 Oct 2017	USD	-863.476,10		179,06	0,00
Sold USD / Bought CLP - 31 Oct 2017	USD	-1.037.876,31		-610,36	0,00
Sold USD / Bought COP - 30 Oct 2017	USD	-231.539,67		5.465,53	0,03
Sold USD / Bought COP - 31 Oct 2017	USD	-493.232,21		14.573,61	0,07
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2017	USD	-673.269,52		-6.919,52	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-17.218,82		30,27	0,00
Sold USD / Bought IDR - 02 Oct 2017	USD	-495.283,72		-775,89	0,00
Sold USD / Bought IDR - 30 Nov 2017	USD	-499.289,81		-7.256,06	-0,04
Sold USD / Bought INR - 31 Oct 2017	USD	-304.388,52		552,55	0,00
Sold USD / Bought MXN - 02 Jan 2018	USD	-295.274,24		-972,99	0,00
Sold USD / Bought MXN - 31 Oct 2017	USD	-277.728,53		-3.793,98	-0,02
Sold USD / Bought PHP - 02 Oct 2017	USD	-196.652,97		199,36	0,00
Sold USD / Bought PHP - 30 Oct 2017	USD	-391.657,69		1.490,39	0,01
Sold USD / Bought RUB - 02 Oct 2017	USD	-485.708,09		25.477,07	0,12
Sold USD / Bought SGD - 02 Oct 2017	USD	-370.255,18		-2.147,99	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2017	USD	-1.260.136,47		-8.164,15	-0,04
Sold USD / Bought THB - 02 Oct 2017	USD	-1.101.330,23		-5.186,06	-0,03
Sold USD / Bought THB - 30 Nov 2017	USD	-1.093.791,14		3.272,42	0,02
Sold USD / Bought THB - 31 Oct 2017	USD	-358.527,88		1.332,00	0,01
Sold USD / Bought TRY - 05 Oct 2017	USD	-420.422,79		-177,52	0,00
Sold USD / Bought TRY - 31 Oct 2017	USD	-418.394,09		-63,40	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 31 Oct 2017	USD	-302.052,77		-6.823,37	-0,03
Sold ZAR / Bought USD - 31 Oct 2017	ZAR	-2.700.000,00		-1.161,38	-0,01
Anlage in Derivaten				89.137,53	0,44
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			142.253,62	0,69
Teilfondsvermögen	USD			20.669.034,40	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	108,96	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	985,17	951,51	833,51
Aktienumlauf in Stück	21.067	20.910	20.839
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	100	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	20.967	20.910	20.839
Teilfondsvermögen in Mio. USD	20,7	19,9	17,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Türkei	12,30
Anleihen Polen	10,13
Anleihen Südafrika	9,64
Anleihen Brasilien	9,35
Anleihen Indonesien	9,33
Anleihen Mexiko	6,95
Anleihen Malaysia	6,89
Anleihen Kolumbien	6,84
Anleihen Rumänien	5,89
Anleihen Argentinien	3,99
Anleihen Russland	3,86
Anleihen Irland	2,51
Anleihen Peru	2,34
Anleihen sonstiger Länder	8,18
Sonstige Vermögenswerte	1,80
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	1.288.771,65	1.258.543,25
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	3.380,33	4.628,05
- negativer Zinssatz	-24.149,00	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.268.002,98	1.263.171,30
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-29.431,22
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.953,25	-1.853,19
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-162.737,52	-153.647,17
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-164.690,77	-184.931,58
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	246,89	2.911,01
Nettoertrag/-verlust	1.103.559,10	1.081.150,73
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-3.113,38	12.195,60
- Devisen	-290.098,16	-789.124,06
- Devisentermingeschäften	221.716,85	134.645,91
- Optionsgeschäften	8.144,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	432.449,76	83.408,20
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-970,81	-1.750,81
Nettogewinn/-verlust	1.471.687,36	520.525,57
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-8.818,09	0,00
- Devisen	-14.015,21	35.339,96
- Devisentermingeschäften	83.621,18	4.592,34
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	105.771,15	2.621.989,27
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.638.246,39	3.182.447,14

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 21.505.883,33)	20.297.607,42	17.959.777,50
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	140.035,83	1.960.710,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	306.569,92	350.261,25
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	298.589,71	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	165.149,66	29.397,42
Gesamtvermögen	21.207.952,54	20.300.146,55
Bankverbindlichkeiten	-246.410,38	-374.537,83
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-201.973,55	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.522,08	-14.180,03
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-8.818,09	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-67.194,04	-15.062,98
Gesamtverbindlichkeiten	-538.918,14	-403.780,84
Teilfondsvermögen	20.669.034,40	19.896.365,71

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.896.365,71	17.369.282,16
Mittelzuflüsse	187.368,32	65.857,11
Mittelrückflüsse	-127.293,39	0,00
Ausschüttung	-926.376,55	-720.060,50
Ertragsausgleich	723,92	-1.160,20
Betriebsergebnis	1.638.246,39	3.182.447,14
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	20.669.034,40	19.896.365,71

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	20.910	20.839
- ausgegeben	322	71
- zurückgenommen	-165	0
- am Ende des Berichtszeitraums	21.067	20.910

Allianz Emerging Markets Select Bond (ehemals Allianz Emerging Markets Flexible Bond)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							84.603.361,75	75,36
Anleihen							84.603.361,75	75,36
Angola							644.286,00	0,57
XS1318576086	9,5000	%	Angolan Government USD Bonds 15/25	USD	600,0	% 107,381	644.286,00	0,57
Argentinien							7.319.129,71	6,52
XS0501194756	8,2800	%	Argentine Republic Govern- ment USD Bonds 10/33	USD	2.944,3	% 112,679	3.317.585,04	2,96
US040114GX20	7,5000	%	Argentine Republic Govern- ment USD Bonds 17/26	USD	1.150,0	% 112,140	1.289.610,00	1,15
USP04808AN44	7,1250	%	Argentine Republic Government USD Bonds 17/undefined	USD	850,0	% 99,050	841.925,00	0,75
XS1433314314	7,8750	%	Provincia de Buenos Aires USD Notes 16/27	USD	600,0	% 108,463	650.778,00	0,58
USP79171AF45	7,1250	%	Provincia de Cordoba USD Notes 17/27	USD	600,0	% 104,750	628.500,00	0,56
ARPMZA3200P8	25,8750	%	Provincia de Mendoza Argen- tina ARS FLR- Notes 17/21	ARS	1.200,0	% 101,688	69.619,17	0,06
USP25619AB67	7,7500	%	Provincia del Chubut Argentina USD Notes 16/26	USD	500,0	% 104,223	521.112,50	0,46
Bahrain							793.776,00	0,71
XS1675862012	6,7500	%	Bahrain Government Bonds USD 17/29	USD	800,0	% 99,222	793.776,00	0,71
Brasilien							1.678.418,99	1,49
USG07402DP58	6,2500	%	Banco do Brasil USD FLR- Notes 13/undefined	USD	1.000,0	% 88,858	888.580,00	0,79
US105756BV13	4,2500	%	Brazilian Government USD Bonds 13/25	USD	300,0	% 100,875	302.625,00	0,27
XS1242327168	2,7500	%	BRF EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 103,289	487.213,99	0,43
Britische Jungferninseln							7.198.459,25	6,41
XS1519630484	8,7500	%	Baoxin Auto Finance USD FLR- Notes 16/undefined	USD	600,0	% 106,999	641.994,00	0,57
XS1508782098	3,3750	%	Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,396	993.960,00	0,89
XS1572895198	3,3750	%	China Reinsurance Finance USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 99,540	995.395,00	0,89
XS1449592051	4,0000	%	Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	1.200,0	% 101,272	1.215.264,00	1,08
XS0547082973	4,8750	%	Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 10/20	USD	300,0	% 102,882	308.646,00	0,27
XS0766460157	5,7500	%	PCCW Capital No 4 USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 110,413	1.104.130,00	0,98
USG82011AC56	3,2500	%	Sinopec Group Overseas Develop- ment 2015 USD Notes 15/25	USD	1.300,0	% 100,173	1.302.242,50	1,16
USG8450LAC84	2,8750	%	State Grid Overseas Investment 2016 USD Notes 16/26	USD	650,0	% 97,974	636.827,75	0,57
Kamerun							714.000,00	0,64
XS1313779081	9,5000	%	Republic of Cameroon USD Bonds 15/25	USD	600,0	% 119,000	714.000,00	0,64
Kaimaninseln							1.818.837,00	1,62
XS1627599654	8,7500	%	China Evergrande Group Notes USD 17/25	USD	1.200,0	% 101,600	1.219.200,00	1,09
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	600,0	% 99,940	599.637,00	0,53
Chile							1.646.218,00	1,47
USP3143NAR54	4,5000	%	Corp Nacional del Cobre de Chile USD Notes 13/23	USD	600,0	% 107,673	646.038,00	0,58
USG38327AA30	6,5000	%	Geopark 17/24 USD Notes	USD	1.000,0	% 100,018	1.000.180,00	0,89
China							1.176.063,00	1,04
XS1684793018	4,5000	%	Postal Savings Bank of China USD FLR- Notes 17/undefined	USD	600,0	% 99,713	598.278,00	0,53
XS1580443072	6,6250	%	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	600,0	% 96,298	577.785,00	0,51
Costa Rica							968.192,50	0,86
USP09262AA70	5,2500	%	Banco de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	950,0	% 101,915	968.192,50	0,86
Zypern							935.982,00	0,83
XS1405775450	6,5000	%	Global Ports Finance USD Notes 16/23	USD	900,0	% 103,998	935.982,00	0,83
Dominikanische Republik							210.750,00	0,19
USP3579EBD87	5,5000	%	Dominican Republic USD Bonds 15/25	USD	200,0	% 105,375	210.750,00	0,19
Ägypten							1.527.204,00	1,36
XS1558078736	7,5000	%	Egypt Government USD Bonds 17/27	USD	1.400,0	% 109,086	1.527.204,00	1,36
Deutschland							177.973,51	0,16
XS1693959931	2,1250	%	CPI Property Group EUR MTN 17/24	EUR	150,0	% 100,614	177.973,51	0,16
Guatemala							201.370,00	0,18
USP5015VAF33	4,5000	%	Guatemala Government USD Bonds 16/26	USD	200,0	% 100,685	201.370,00	0,18
Honduras							323.721,00	0,29
USP5178RAC27	6,2500	%	Honduras Government USD Bonds 17/27	USD	300,0	% 107,907	323.721,00	0,29
Indien							2.433.624,50	2,17
USY00130CZ88	3,5000	%	Adani Ports & Special Econo- mic Zone USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 101,806	1.018.055,00	0,91
XS0872917660	4,0000	%	Export-Import Bank of India USD MTN 13/23	USD	1.350,0	% 104,857	1.415.569,50	1,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Indonesien								2,78
USY20721BE87	4,6250	%	Indonesia Government USD MTN 13/43	USD	950,0	% 103,439	982.665,75	0,88
USY20721BG36	4,1250	%	Indonesia Government USD MTN 15/25	USD	950,0	% 105,160	999.020,00	0,89
USY7138AAC46	4,8750	%	Pertamina Persero USD Notes 12/22	USD	1.050,0	% 107,454	1.128.267,00	1,01
Irak								0,18
XS1662407862	6,7520	%	Republic of Iraq USD Bonds 17/23	USD	200,0	% 99,493	198.986,00	0,18
Irland								1,61
XS1577953174	4,0000	%	Novolipetsk Steel Via Steel Funding USD Notes 17/24	USD	800,0	% 99,895	799.160,00	0,71
XS1589324075	4,1000	%	MMC Norilsk Nickel via MMC Finance USD Notes 17/23	USD	1.000,0	% 100,625	1.006.250,00	0,90
Insel Man								1,68
US03512TAB70	6,5000	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 10/40	USD	400,0	% 105,550	422.200,00	0,38
US03512TAC53	5,1250	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 12/22	USD	400,0	% 105,875	423.500,00	0,38
XS1551355149	4,2500	%	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 103,326	1.033.255,00	0,92
Elfenbeinküste								0,44
XS1631414932	5,1250	%	Ivory Coast Government EUR Bonds 17/25	EUR	400,0	% 103,611	488.732,86	0,44
Jamaika								0,33
US470160AV46	8,0000	%	Jamaica Government USD Bonds 07/39	USD	300,0	% 123,812	371.434,50	0,33
Kasachstan								0,93
XS1595714087	5,7500	%	KazMunayGas National USD Notes 17/47	USD	800,0	% 98,697	789.576,00	0,70
XS1595713782	4,7500	%	KazMunayGas National USD Notes 17/27	USD	250,0	% 101,576	253.940,00	0,23
Kenia								0,55
XS1028952403	6,8750	%	Kenya Government International USD Bonds 14/24	USD	600,0	% 102,608	615.648,00	0,55
Libanon								1,99
XS1196417569	6,2000	%	Lebanon Government USD MTN 15/25	USD	1.500,0	% 97,588	1.463.820,00	1,30
XS1586230309	7,2500	%	Lebanon Government USD Bonds 17/37	USD	800,0	% 96,966	775.728,00	0,69
Luxemburg								3,53
XS0830192711	4,3750	%	Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 12/22	USD	600,0	% 102,125	612.750,00	0,55
XS1585190389	4,9500	%	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 102,489	1.024.890,00	0,91
XS1577965004	7,7500	%	MHP USD Notes 17/24	USD	200,0	% 107,885	215.770,00	0,19
USL6401PAF01	6,5000	%	Minerva Luxembourg USD Notes 216/26	USD	950,0	% 101,535	964.582,50	0,86
XS0935311240	5,2500	%	Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 13/23	USD	1.100,0	% 103,687	1.140.557,00	1,02
Mauritius								0,95
XS1572144464	9,1250	%	HTA Group USD Notes 17/22	USD	400,0	% 105,358	421.432,00	0,38
XS1493823725	6,5000	%	MTN Mauritius Investment USD Notes 16/26	USD	600,0	% 107,356	644.136,00	0,57
Mexiko								4,21
USP14008AE91	7,6250	%	Banco Mercantil del Norte USD FLR- Notes 17/undefined	USD	2.000,0	% 109,556	2.191.110,00	1,94
USP30179AM09	4,8750	%	Comision Federal de Electricidad USD Notes 13/24	USD	400,0	% 107,427	429.706,00	0,38
US71654QCC42	6,7500	%	Petroleos Mexicanos Notes USD 17/47	USD	1.100,0	% 105,350	1.158.850,00	1,03
USP94461AC79	7,0000	%	Unifin Financiera SAB de CV Sofom USD Notes 17/25	USD	950,0	% 101,448	963.756,00	0,86
Mongolei								0,69
US60937GAB23	5,1250	%	Mongolia Government USD MTN 12/22	USD	800,0	% 97,375	779.000,00	0,69
Marokko								0,48
XS1061043011	5,6250	%	OCP Notes USD 14/24	USD	500,0	% 107,750	538.750,00	0,48
Namibia								0,54
XS1311099540	5,2500	%	Namibia International USD Bonds 15/25	USD	600,0	% 101,768	610.608,00	0,54
Nigeria								2,16
XS0584435142	6,7500	%	Nigeria Government USD Bonds 11/21	USD	700,0	% 106,394	744.754,50	0,66
XS1566179039	7,8750	%	Nigeria Government USD Bonds 17/32	USD	700,0	% 109,464	766.244,50	0,68
XS1623828966	7,7500	%	United Bank for Africa USD Notes 17/22	USD	300,0	% 99,729	299.187,00	0,27
XS1619839779	7,3750	%	Zenith Bank USD Notes 17/22	USD	600,0	% 103,379	620.274,00	0,55
Panama								0,82
USP06076AA49	6,7500	%	AES El Salvador Trust II USD Notes 13/23	USD	200,0	% 93,500	187.000,00	0,17
US698299BE38	3,7500	%	Panama Government USD Bonds 15/25	USD	700,0	% 104,933	734.527,50	0,65
Peru								0,87
USP7372BAA19	5,6250	%	Orazul Energy Egenor S en C por A USD Notes A 17/27	USD	1.000,0	% 97,511	975.105,00	0,87
Philippinen								0,69

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USY7083VAD11	7,3900	%	Power Sector Assets & Liabilities Management USD Notes 09/24	USD	600,0	128,845	773.070,00	0,69
							214.514,00	0,19
Rumänien								
US77586TAC09	4,3750	%	Romanian Government USD Bonds 13/23	USD	200,0	107,257	214.514,00	0,19
							1.426.439,00	1,27
Russland								
RU000A0JXTS9	4,2500	%	Russian Foreign USD Bonds 17/27	USD	1.400,0	101,889	1.426.439,00	1,27
							1.851.816,00	1,65
Singapur								
USY59515AA72	8,5000	%	Medco Straits Services Pte USD Notes 17/22	USD	600,0	104,946	629.676,00	0,56
XS1652511566	4,2500	%	Parkway Pantai USD FLR- MTN 17/99	USD	1.200,0	101,845	1.222.140,00	1,09
							606.786,00	0,54
Südkorea								
USY4481PAA58	3,9500	%	Kyobo Life Insurance USD FLR- Notes 17/47	USD	600,0	101,131	606.786,00	0,54
							1.695.975,50	1,51
Sri Lanka								
USY2029SAH77	5,8750	%	Sri Lanka Government USD Bonds 12/22	USD	950,0	106,553	1.012.253,50	0,90
USY8137FAH11	6,2000	%	Sri Lanka Government USD Bonds 17/27	USD	650,0	105,188	683.722,00	0,61
							1.231.132,00	1,10
Supranational								
XS1633896813	4,1250	%	African Export-Import Bank USD MTN 17/24	USD	800,0	100,733	805.864,00	0,72
XS1350670839	5,5000	%	Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	400,0	106,317	425.268,00	0,38
							196.522,00	0,18
Tadschikistan								
XS1676401414	7,1250	%	Republic of Tajikistan USD Bonds 17/27	USD	200,0	98,261	196.522,00	0,18
							7.800.922,49	6,96
Niederlande								
XS1505674751	9,5000	%	IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	500,0	105,220	526.097,50	0,47
XS1514045886	4,7500	%	Lukoil International Finance USD Notes 16/26	USD	1.200,0	105,416	1.264.986,00	1,13
XS1571247490	9,3725	%	Metinvest USD Notes 17/21	USD	203,4	101,220	205.845,19	0,18
USN57445AA17	4,6250	%	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.200,0	101,504	1.218.049,20	1,09
USN5946FAD98	4,8500	%	Myriad International Holdings USD Notes 17/27	USD	1.200,0	103,450	1.241.400,00	1,11
USN64884AB02	8,0000	%	Nostrum Oil & Gas Finance USD Notes 17/22	USD	600,0	104,707	628.239,60	0,56
XS1555631925	7,6250	%	PB International USD Notes 17/22	USD	600,0	106,858	641.145,00	0,57
US71647NAS80	7,3750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 17/27	USD	1.200,0	109,950	1.319.400,00	1,18
XS1625994022	3,9500	%	VimpelCom Holdings USD Notes 17/21	USD	750,0	100,768	755.760,00	0,67
							570.234,69	0,51
Trinidad und Tobago								
USP78954AA52	6,0000	%	Petroleum Co of Trinidad & Tobago USD Notes 07/22	USD	62,5	100,968	63.104,69	0,06
USP93960AG08	4,5000	%	Trinidad & Tobago Government USD Bonds 16/26	USD	500,0	101,426	507.130,00	0,45
							487.760,00	0,43
Tunesien								
XS1175223699	5,7500	%	Banque Centrale de Tunisie USD Bonds 15/25	USD	500,0	97,552	487.760,00	0,43
							4.537.040,00	4,04
Türkei								
XS1577950402	4,2150	%	Coca-Cola İçecek USD Notes 17/24	USD	600,0	101,375	608.250,00	0,54
XS1613091500	4,8750	%	Finansbank USD MTN 17/22	USD	900,0	99,979	899.806,50	0,80
XS1132825099	8,1250	%	Global Liman İşletmeleri USD Notes 14/21	USD	400,0	104,207	416.826,00	0,37
US900123AW05	7,3750	%	Turkey Government USD Bonds 05/25	USD	1.100,0	116,357	1.279.927,00	1,14
XS1508914691	5,5000	%	Türkiye Vakıflar Bankası USD Notes 16/21	USD	500,0	102,221	511.102,50	0,46
XS1571399754	5,7500	%	Yapi ve Kredi Bankası USD Notes 17/22	USD	800,0	102,641	821.128,00	0,73
							2.547.932,50	2,26
Ukraine								
XS1303918939	7,7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/20	USD	2.200,0	106,300	2.338.600,00	2,08
XS1577952952	7,3750	%	Ukraine Government USD Bonds 17/32	USD	200,0	97,906	195.811,00	0,17
XS1303929894	0,0000	%	Ukraine Government USD FLR-Bonds 15/40	USD	25,0	54,086	13.521,50	0,01
							527.970,00	0,47
Vereinigtes Königreich								
XS1644418904	8,5000	%	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 17/22	USD	500,0	105,594	527.970,00	0,47
							536.375,00	0,48
Uruguay								
US760942BB71	4,3750	%	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	500,0	107,275	536.375,00	0,48
							1.414.060,00	1,26
Venezuela								
USP7807HAT25	6,0000	%	Petroleos de Venezuela USD Notes 14/24	USD	3.100,0	30,586	948.166,00	0,84
USP97475AG56	6,0000	%	Venezuela Government USD Bonds 05/20	USD	1.200,0	38,825	465.894,00	0,42
							641.634,00	0,57
Vietnam								
USY9384RAA87	4,8000	%	Vietnam Government International USD Bonds 14/24	USD	600,0	106,939	641.634,00	0,57
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							8.125.503,43	7,24
Anleihen							8.125.503,43	7,24
Kanada							307.500,00	0,27
USC3535CAF52	7,2500	%	First Quantum Minerals USD Notes 17/23	USD	300,0	102,500	307.500,00	0,27
Kaimaninseln							1.020.065,00	0,91
USG2176GAA97	4,0000	%	Ck Hutchison Capital Securities 17 USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	102,007	1.020.065,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Bermudas							2.466.837,50	2,20	
XS0917011628	4,5000	%	BTG Investments USD Notes 13/18	USD	1.500,0	%	99,305	1.489.567,50	1,33
USG27631AD56	8,2500	%	Digicel Group USD Notes 12/20	USD	1.000,0	%	97,727	977.270,00	0,87
Luxemburg							1.782.875,00	1,59	
US46590PAB94	7,7500	%	JSL Europe USD Notes 17/24	USD	1.100,0	%	104,875	1.153.625,00	1,03
USL5800PAB87	7,7500	%	JSL Europe USD Notes 17/24	USD	600,0	%	104,875	629.250,00	0,56
Mexiko							68.283,93	0,06	
XS0972684954	7,6250	%	TV Azteca SAB de CV USD MTN 13/20	USD	66,0	%	103,461	68.283,93	0,06
Peru							642.978,00	0,57	
USP31389AY82	4,7500	%	Corp Financiera de Desarrollo USD Notes 12/22	USD	600,0	%	107,163	642.978,00	0,57
Niederlande							644.944,00	0,58	
USN01766AA73	6,5000	%	Ajecorp USD Notes 12/22	USD	500,0	%	91,250	456.250,00	0,41
XS1090370104	8,0000	%	First Bank of Nigeria Via FBN Fi- nance USD FLR-Notes 14/21	USD	200,0	%	94,347	188.694,00	0,17
Vereinigtes Königreich							199.500,00	0,18	
USG91235AA22	6,0000	%	Tullow Oil USD Notes 13/20	USD	200,0	%	99,750	199.500,00	0,18
Venezuela							992.520,00	0,88	
USP7807HAV70	8,5000	%	Petroleos de Venezuela USD Notes 16/20	USD	1.200,0	%	82,710	992.520,00	0,88
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							565.555,25	0,50	
Anleihen							565.555,25	0,50	
Aserbaidshan							565.555,25	0,50	
XS1678623734	3,5000	%	Republic of Azerbaijan USD Bonds 17/32	USD	650,0	%	87,009	565.555,25	0,50
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							93.294.420,43	83,10	
Einlagen bei Kreditinstituten							19.650.360,94	17,51	
Täglich fällige Gelder							19.650.360,94	17,51	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD			19.650.360,94	17,51	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							19.650.360,94	17,51	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				115.989,69	0,11
Devisentermingeschäfte				115.989,69	0,11
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-107.074.144,57		120.104,48	0,11
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-364.674,96		-774,22	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 Dec 2017	EUR	-2.738.000,00		-3.340,57	0,00
Anlage in Derivaten				115.989,69	0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-811.350,50	-0,72
Teilfondsvermögen				112.249.420,56	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	1.020,91	1.009,72	902,21
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUT/ISIN: LU1173936748	104,36	103,21	86,63
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	119,66	113,09	95,66
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	1.004,84	--	--
- Klasse R (H-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 DFB/ISIN: LU1121215104	--	107,43	94,96
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	1.053,51	1.023,39	903,71
Aktienumlauf in Stück	95.626	5.639	5.439
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	606	192	32
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUT/ISIN: LU1173936748	132	105	100
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	213	100	121
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	89.260	--	--
- Klasse R (H-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 DFB/ISIN: LU1121215104	--	84	79
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	5.415	5.159	5.107
Teilfondsvermögen in Mio. USD	112,2	5,5	4,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Niederlande	7,54
Anleihen Argentinien	6,52
Anleihen Britische Jungferninseln	6,41
Anleihen Luxemburg	5,12
Anleihen Mexiko	4,27
Anleihen Türkei	4,04
Anleihen Indonesien	2,78
Anleihen Kaimaninseln	2,53
Anleihen Ukraine	2,26
Anleihen Bermuda	2,20
Anleihen Indien	2,17
Anleihen Nigeria	2,16
Anleihen Venezuela	2,14
Anleihen sonstiger Länder	32,96
Sonstige Vermögenswerte	16,90
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	368.730,92	314.082,38
- Swapgeschäften	0,00	4.033,34
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	62,56
- negativer Zinssatz	-1.919,94	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	366.810,98	318.178,28
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-420,34
- Swapgeschäften	-572,23	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.365,34	-508,23
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-50.375,89	-38.273,71
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-54.313,46	-39.202,28
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	470.623,49	9.169,64
Nettoertrag/-verlust	783.121,01	288.145,64
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	9.948,01	7.197,96
- Devisen	-389.397,98	6.503,15
- Devisentermingeschäften	14.280,35	-1.024,01
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	92.693,27	-115.915,93
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-9.594,33	22.358,90
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	780.835,80	-12.931,53
Nettogewinn/-verlust	1.281.886,13	194.334,18
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-157,16	-653,79
- Devisentermingeschäften	119.327,21	-6.079,57
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-224.725,94	689.983,00
- CFD-Geschäften	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.176.330,24	877.583,82

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 93.369.312,46)	93.294.420,43	4.871.539,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.650.360,94	506.897,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.377.653,71	47.652,77
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	11.792,47	0,00
- Wertpapiergeschäften	200.250,00	711.759,30
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	120.104,48	67,48
Gesamtvermögen	114.654.582,03	6.137.916,71
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.391.138,20	-598.172,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.908,48	-3.663,08
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.114,79	-3.405,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.405.161,47	-605.240,08
Teilfondsvermögen	112.249.420,56	5.532.676,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.532.676,63	4.682.219,75
Mittelzuflüsse	109.503.956,47	284.027,67
Mittelrückflüsse	-2.461.352,43	-62.121,64
Ausschüttung	-250.731,06	-252.794,86
Ertragsausgleich	-1.251.459,29	3.761,89
Betriebsergebnis	1.176.330,24	877.583,82
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	112.249.420,56	5.532.676,63

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.639	5.439
- ausgegeben	110.233	283
- zurückgenommen	-20.246	-83
- am Ende des Berichtszeitraums	95.626	5.639

Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							85.280.682,44	87,80	
Anleihen							85.280.682,44	87,80	
Argentinien							1.712.619,88	1,77	
USP19157AR03	6,5000	%	Cablevisión USD Notes 16/21	USD	650,0	%	107,041	695.766,50	0,72
USP5880UAB63	8,7500	%	IRSA Propiedades Comerciales USD Notes 16/23	USD	265,0	%	112,613	298.423,13	0,31
USP7169GAA78	7,5000	%	Provincia de Neuquen Argen- tina USD Notes 17/25	USD	150,0	%	104,269	156.402,75	0,16
USP989MJBG51	8,5000	%	YPF USD Notes 16/21	USD	500,0	%	112,406	562.027,50	0,58
Australien							202.308,00	0,21	
XS1648248455	4,5500	%	Shandong Energy Australia USD Notes 17/20	USD	200,0	%	101,154	202.308,00	0,21
Bermudas							1.015.190,00	1,05	
XS0851808435	6,0000	%	Li & Fung USD FLR-Notes 12/undefined	USD	1.000,0	%	101,519	1.015.190,00	1,05
Brasilien							1.124.897,24	1,16	
USP07790AD31	5,7500	%	Banco BTG Pactual USD Notes 12/22	USD	300,0	%	96,560	289.680,00	0,30
XS1242327168	2,7500	%	BRF EUR Notes 15/22	EUR	300,0	%	103,289	365.410,49	0,38
USP47773AL38	4,8750	%	Globo Comunicacao e Partici- pacoes USD Notes 12/22	USD	450,0	%	104,402	469.806,75	0,48
Britische Jungferninseln							6.984.708,75	7,17	
XS1519630484	8,7500	%	Baoxin Auto Finance I USD FLR- Notes 16/undefined	USD	400,0	%	106,999	427.996,00	0,44
XS1508782098	3,3750	%	Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	99,396	993.960,00	1,02
XS1551761999	3,8750	%	Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	100,952	1.009.520,00	1,04
XS1132156230	3,6250	%	Double Rosy USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	101,249	1.012.490,00	1,04
XS1673588452	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0	%	100,090	250.223,75	0,26
XS0547082973	4,8750	%	Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 10/20	USD	200,0	%	102,882	205.764,00	0,21
XS1170096454	4,2000	%	Haitong International Finance 2015 USD Notes 15/20	USD	1.000,0	%	103,064	1.030.640,00	1,06
XS1165659357	4,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/20 (traded in Hong Kong)	USD	500,0	%	103,160	515.797,50	0,53
XS1165659357	4,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/20 (traded in USA)	USD	500,0	%	103,160	515.797,50	0,53
XS1125289626	3,8750	%	King Power Capital USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	102,252	1.022.520,00	1,04
Kaimaninseln							5.612.111,25	5,78	
XS1394244252	3,6250	%	ABQ Finance USD MTN 16/21	USD	400,0	%	100,043	400.170,00	0,41
XS0897453907	2,5000	%	ADCB Finance Cayman USD MTN 13/18	USD	500,0	%	100,247	501.235,00	0,52
USG0131LAA64	6,2500	%	Agromercantil Senior Trust USD Notes 14/19	USD	500,0	%	103,886	519.430,00	0,53
XS1117297272	3,3740	%	BOS Funding USD Notes 15/20	USD	200,0	%	100,465	200.930,00	0,21
XS1580430681	7,0000	%	China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	400,0	%	102,054	408.216,00	0,42
USG2300TAA00	6,8750	%	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares USD Notes 14/24	USD	1.350,0	%	106,634	1.439.552,25	1,48
XS1657420441	5,8750	%	eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	300,0	%	102,416	307.246,50	0,32
XS1498418224	7,3750	%	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	400,0	%	99,729	398.914,00	0,41
XS1583026080	7,0000	%	Guorui Properties USD Notes 17/20	USD	400,0	%	98,443	393.772,00	0,41
XS1679508504	2,7500	%	HPHT Finance 17 USD Notes 17/22	USD	450,0	%	99,161	446.224,50	0,46
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	400,0	%	99,940	399.758,00	0,41
XS1310192031	2,7540	%	QIB Sukuk USD Notes 15/20	USD	200,0	%	98,332	196.663,00	0,20
Chile							314.598,00	0,32	
USP3143NAM67	3,7500	%	Corporacion Nacional del Cobre de Chile USD Notes 10/20	USD	300,0	%	104,866	314.598,00	0,32
China							3.382.891,00	3,49	
XS1517154354	3,0000	%	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group USD Notes 16/19	USD	300,0	%	99,020	297.060,00	0,31
XS1509266026	3,0000	%	Guangxi Communications Invest- ment Group USD Notes 16/19	USD	800,0	%	99,289	794.308,00	0,82
XS1684793018	4,5000	%	Postal Savings Bank of China USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	%	99,713	498.565,00	0,51
XS1580443072	6,6250	%	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	400,0	%	96,298	385.190,00	0,40
XS1526063893	3,3750	%	Shougang Group USD Notes 16/19	USD	1.000,0	%	100,875	1.008.750,00	1,04
XS1581385900	7,8750	%	Xin Jiang Guang Hui Industry Invest- ment Group USD Notes 17/20	USD	400,0	%	99,755	399.018,00	0,41
Kolumbien							414.066,00	0,43	
USP7358RAC09	4,0000	%	Oleoducto Central USD Notes 14/21	USD	400,0	%	103,517	414.066,00	0,43
Zypern							317.781,00	0,33	
XS1319813769	6,8720	%	Global Ports Finance USD Notes 16/22	USD	300,0	%	105,927	317.781,00	0,33
Ägypten							407.805,00	0,42	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1245432742	5,8750	%	Egypt Government USD Bonds 15/25	USD	200,0	% 100,250	200.500,00	0,21
XS1558077845	6,1250	%	Egypt Government USD Bonds 17/22	USD	200,0	% 103,653	207.305,00	0,21
Georgien							562.550,00	0,58
XS0617134092	6,8750	%	Georgia Government USD Bonds 11/21	USD	500,0	% 112,510	562.550,00	0,58
Hongkong							6.713.552,15	6,90
XS0521073428	6,1250	%	Bank of East Asia USD Notes 10/20	USD	1.081,0	% 108,721	1.175.274,01	1,21
XS0520490672	6,8750	%	China CITIC Bank International USD MTN 10/20 S.2	USD	1.000,0	% 109,539	1.095.390,00	1,13
XS1641445694	3,3500	%	China Life Insurance Overseas (Hong Kong) USD FLR-Notes 17/27	USD	1.000,0	% 99,840	998.400,00	1,03
XS0563742138	5,1250	%	Industrial & Commercial Bank of China Asia USD MTN 10/20	USD	1.096,0	% 106,709	1.169.530,64	1,20
XS1679350014	3,7500	%	Weichai International Hong Kong Energy Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.250,0	% 99,637	1.245.462,50	1,27
XS1294535833	4,1250	%	Weichai International Hong Kong Energy Group USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 102,950	1.029.495,00	1,06
Indien							3.280.303,00	3,38
USY00130CZ88	3,5000	%	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 101,806	1.018.055,00	1,05
XS1347434927	3,1250	%	Export-Import Bank of India USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 101,195	1.011.950,00	1,04
USV4256QAA95	7,0000	%	HT Global IT Solutions Holdings USD Notes 16/21	USD	600,0	% 106,133	636.798,00	0,66
XS1133588233	4,7500	%	JSW Steel USD Notes 14/19	USD	600,0	% 102,250	613.500,00	0,63
Indonesien							2.645.542,50	2,73
USY20721AU39	4,8750	%	Indonesia Government USD Bonds 11/21	USD	500,0	% 107,898	539.487,50	0,56
USY7138AAA89	5,2500	%	Pertamina Persero USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 108,357	1.083.570,00	1,12
US71567RAE62	3,4000	%	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 16/21	USD	1.000,0	% 102,249	1.022.485,00	1,05
Irak							497.465,00	0,51
XS1662407862	6,7520	%	Republic of Iraq USD Bonds 17/23	USD	500,0	% 99,493	497.465,00	0,51
Irland							2.722.475,00	2,80
XS1632225154	3,9500	%	Eurochem Finance USD Notes 17/21	USD	300,0	% 100,694	302.080,50	0,31
XS0922134712	4,3750	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/18	USD	200,0	% 101,151	202.302,00	0,21
XS1589324075	4,1000	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 17/23	USD	1.000,0	% 100,625	1.006.250,00	1,03
XS1577953174	4,0000	%	Novolipetsk Steel Via Steel Funding USD Notes 17/24	USD	200,0	% 99,895	199.790,00	0,21
XS0888245122	4,2040	%	Phosagro Via Phosagro Bond Funding USD Notes 13/18	USD	500,0	% 100,776	503.877,50	0,52
XS1599428726	3,9500	%	Phosagro Via Phosagro Bond Funding USD Notes 17/21	USD	500,0	% 101,635	508.175,00	0,52
Insel Man							528.400,00	0,55
US03512TAB70	6,5000	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 10/40	USD	300,0	% 105,550	316.650,00	0,33
US03512TAC53	5,1250	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 12/22	USD	200,0	% 105,875	211.750,00	0,22
Israel							452.025,20	0,47
IL0011321663	4,4350	%	Delek & Avner Tamar Bond USD Notes 14/20	USD	440,0	% 102,733	452.025,20	0,47
Kasachstan							1.816.428,66	1,87
XS1070363343	3,2550	%	KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,044	601.676,66	0,62
XS1595713279	3,8750	%	KazMunayGas National USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 101,069	1.010.690,00	1,04
USN97716AA72	7,1250	%	Zhaikmunai USD Notes 12/19	USD	200,0	% 102,031	204.062,00	0,21
Kenia							411.768,00	0,42
XS1028951850	5,8750	%	Kenya Government USD Bonds 14/19	USD	400,0	% 102,942	411.768,00	0,42
Kuwait							606.738,00	0,62
XS1591771735	3,5000	%	Al Ahli Bank of Kuwait USD Notes 17/22	USD	600,0	% 101,123	606.738,00	0,62
Libanon							1.304.924,50	1,35
XS0793155838	5,1500	%	Lebanon Government USD Bonds 12/18	USD	800,0	% 100,562	804.492,00	0,83
XS0559237796	6,1000	%	Lebanon Government USD MTN 10/22	USD	500,0	% 100,087	500.432,50	0,52
Luxemburg							3.820.904,00	3,93
XS1693959931	2,1250	%	CPI Property Group EUR MTN 17/24	EUR	100,0	% 100,614	118.649,00	0,12
XS0830192711	4,3750	%	Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 12/22	USD	300,0	% 102,125	306.375,00	0,32
XS0885733153	3,8500	%	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 13/20	USD	400,0	% 101,658	406.630,00	0,42
XS1577965004	7,7500	%	MHP USD Notes 17/24	USD	200,0	% 107,885	215.770,00	0,22
USL79090AA13	7,3750	%	Rumo Luxembourg USD Notes 17/24	USD	450,0	% 109,000	490.500,00	0,51

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1032750165	5,5000	%	Sberbank of Russia Via SB Capital USD FLR-Notes 14/24	USD	800,0	%	102,210	817.676,00	0,84
XS1567051443	3,8500	%	Severstal Via Steel Capital USD Notes 17/21	USD	500,0	%	102,529	512.645,00	0,53
USL9326VAA46	6,6250	%	Tupy Overseas USD Notes 14/24	USD	900,0	%	105,851	952.659,00	0,97
Malaysia								1.825.212,00	1,88
XS1578089234	3,2630	%	CIMB Bank USD MTN 17/22	USD	1.000,0	%	101,872	1.018.720,00	1,05
XS0981802738	2,8740	%	EXIM Sukuk Malaysia USD MTN 14/19	USD	500,0	%	100,641	503.202,50	0,52
XS1115283498	3,0880	%	RHB Bank USD MTN 14/19	USD	300,0	%	101,097	303.289,50	0,31
Mauritius								2.338.818,00	2,41
USV00027AA65	5,5000	%	Azure Power Energy USD Notes 17/22	USD	300,0	%	102,613	307.837,50	0,32
XS1572144464	9,1250	%	HTA Group USD Notes 17/22	USD	200,0	%	105,358	210.716,00	0,22
XS1128996425	4,7550	%	MTN Mauritius Investment USD Notes 14/24	USD	300,0	%	99,827	299.481,00	0,31
XS1503116912	5,3730	%	MTN Mauritius Investment USD Notes 16/22	USD	500,0	%	103,709	518.542,50	0,53
USV96177AA46	3,2500	%	UPL USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	100,224	1.002.241,00	1,03
Mexiko								3.493.437,36	3,60
USP1507SAC19	4,1250	%	Banco Santander Mexico Institución de Banca Multiple Grupo Financiero Santand USD Notes 12/22	USD	200,0	%	104,731	209.462,00	0,22
USP2253TJG50	6,1250	%	Cemex USD Notes 15/25	USD	600,0	%	107,957	647.742,00	0,67
USP31005AA26	7,8750	%	Controladora Mabe USD Notes 09/19	USD	800,0	%	110,332	882.652,00	0,90
US344419AA47	2,8750	%	Fomento Económico Mexicano USD Notes 13/23	USD	750,0	%	100,366	752.745,00	0,78
XS1172947902	1,8750	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/22	EUR	250,0	%	101,562	299.415,86	0,31
XS1568875444	2,5000	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	200,0	%	104,402	246.232,00	0,25
USP8674JAE93	4,1250	%	Sigma Alimentos USD Notes 16/26	USD	450,0	%	101,153	455.188,50	0,47
Mongolei								389.500,00	0,40
US60937GAB23	5,1250	%	Mongolia Government USD MTN 12/22	USD	400,0	%	97,375	389.500,00	0,40
Marokko								413.036,00	0,43
XS0998123037	6,2500	%	BMCE Bank USD Notes 13/18	USD	400,0	%	103,259	413.036,00	0,43
Nigeria								931.044,00	0,97
XS0992162635	6,0000	%	Guaranty Trust Bank USD MTN 13/18	USD	300,0	%	102,004	306.012,00	0,32
XS0584435142	6,7500	%	Nigeria Government USD Bonds 11/21	USD	400,0	%	106,394	425.574,00	0,44
XS1623828966	7,7500	%	United Bank for Africa USD Notes 17/22	USD	200,0	%	99,729	199.458,00	0,21
Pakistan								411.400,00	0,42
XS1501659384	5,5000	%	Third Pakistan International Sukuk USD Bonds 16/21	USD	400,0	%	102,850	411.400,00	0,42
Panama								4.041.162,28	4,15
PAL4200621A6	5,7500	%	Aeropuerto Internacional de Tocumen USD Notes 13/23	USD	746,5	%	109,893	820.389,78	0,84
USP0608CAA01	6,0000	%	AES Panama USD Notes 15/22	USD	1.200,0	%	105,962	1.271.544,00	1,30
USP1393HAB44	3,2500	%	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior USD Notes 15/20	USD	900,0	%	102,637	923.728,50	0,95
USP47718AC86	4,5000	%	Global Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	102,550	1.025.500,00	1,06
Paraguay								265.613,75	0,27
USP1R05SAJ45	8,1250	%	Banco Regional SAECA USD Notes 14/19	USD	250,0	%	106,246	265.613,75	0,27
Serbien								577.812,50	0,59
XS0680231908	7,2500	%	Serbia Government USD Bonds 11/21	USD	500,0	%	115,563	577.812,50	0,59
Singapur								1.462.550,38	1,50
USY00371AA53	6,9500	%	Alam Synergy USD Notes 13/20	USD	400,0	%	102,746	410.984,00	0,42
USY2749KAB62	8,2500	%	Golden Legacy USD Notes 16/21	USD	400,0	%	108,812	435.248,00	0,45
USY58527AA39	9,7500	%	Marquee Land USD Notes 14/19	USD	87,0	%	105,274	91.588,38	0,09
USY59515AA72	8,5000	%	Medco Straits Services USD Notes 17/22	USD	500,0	%	104,946	524.730,00	0,54
Südafrika								308.775,00	0,32
XS1225512026	4,2500	%	FirstRand Bank USD MTN 15/20	USD	300,0	%	102,925	308.775,00	0,32
Südkorea								2.433.667,50	2,50
USY46006AB17	2,1250	%	KEB Hana Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	97,318	973.180,00	1,00
US65540KAA34	1,8750	%	NongHyup Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	96,510	965.095,00	0,99
US82460EAH36	2,2500	%	Shinhan Bank USD Notes 15/20	USD	500,0	%	99,079	495.392,50	0,51
Sri Lanka								1.347.685,00	1,39
USY62526AB72	5,1500	%	National Savings Bank USD Notes 14/19	USD	800,0	%	102,258	818.060,00	0,84
USY8137FAG38	5,7500	%	Sri Lanka Government USD Bonds 16/22	USD	500,0	%	105,925	529.625,00	0,55
Supranational								2.276.258,00	2,35
XS1418627821	4,0000	%	African Export-Import Bank USD MTN 16/21	USD	350,0	%	102,291	358.018,50	0,37
XS1633896813	4,1250	%	African Export-Import Bank USD MTN 17/24	USD	200,0	%	100,733	201.466,00	0,21
XS1350670839	5,5000	%	Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	300,0	%	106,317	318.951,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US219868BW57	2,0000	%	Corporación Andina de Fo- mento USD Notes 16/19	USD	900,0	%	100,108	900.967,50	0,93
US219868BX31	2,1250	%	Corporacion Andina de Fo- mento USD Notes 16/21	USD	500,0	%	99,371	496.855,00	0,51
Thailand								1.002.675,00	1,03
XS1388084169	3,1080	%	TMB Bank USD MTN 16/21	USD	1.000,0	%	100,268	1.002.675,00	1,03
Niederlande								4.138.458,54	4,25
USN3700LAC92	4,8750	%	Greenko Dutch USD Notes 17/22	USD	400,0	%	101,684	406.736,00	0,42
XS1505674751	9,5000	%	IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	500,0	%	105,220	526.097,50	0,54
XS0919504562	4,5630	%	Lukoil International Finance USD Notes 13/23	USD	600,0	%	104,225	625.350,00	0,64
XS1514045886	4,7500	%	Lukoil International Finance USD Notes 16/26	USD	400,0	%	105,416	421.662,00	0,43
XS1571247490	9,3725	%	Metinvest USD Notes 17/21	USD	101,7	%	101,220	102.922,59	0,11
USN5946FAD98	4,8500	%	Myriad International Holdings USD Notes 17/27	USD	200,0	%	103,450	206.900,00	0,21
USN64884AB02	8,0000	%	Nostrum Oil & Gas Finance USD Notes 17/22	USD	200,0	%	104,707	209.413,20	0,22
XS1555631925	7,6250	%	PB International USD Notes 17/22	USD	400,0	%	106,858	427.430,00	0,44
US71647NAP42	8,3750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 16/21	USD	350,0	%	115,625	404.687,50	0,42
XS0889401054	5,2000	%	VimpelCom Holdings USD Notes 13/19	USD	50,0	%	103,000	51.499,75	0,05
XS1625994022	3,9500	%	VimpelCom Holdings USD Notes 17/21	USD	750,0	%	100,768	755.760,00	0,77
Türkei								6.464.596,00	6,66
XS1577950402	4,2150	%	Coca-Cola İçecek USD Notes 17/24	USD	200,0	%	101,375	202.750,00	0,21
XS1345632811	5,3750	%	Export Credit Bank of Turkey USD MTN 16/21	USD	350,0	%	104,022	364.077,00	0,37
XS1613091500	4,8750	%	Finansbank USD MTN 17/22	USD	200,0	%	99,979	199.957,00	0,21
XS0849733273	5,1500	%	Finansbank USD Notes 12/17	USD	500,0	%	100,189	500.942,50	0,52
XS1132825099	8,1250	%	Global Liman İşletmeleri USD Notes 14/21	USD	700,0	%	104,207	729.445,50	0,75
XS0922615819	3,5000	%	KOC Holding USD Notes 13/20	USD	400,0	%	101,199	404.796,00	0,42
XS1083936028	4,2500	%	TC Ziraat Bankasi USD Notes 14/19	USD	400,0	%	100,934	403.736,00	0,42
XS0849020556	4,1250	%	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri USD Notes 12/18	USD	500,0	%	100,861	504.302,50	0,52
US900123BY51	5,1250	%	Turkey Government USD Bonds 11/22	USD	500,0	%	104,808	524.040,00	0,54
XS0882347072	3,8750	%	Türkiye Halk Bankasi USD Notes 13/20	USD	400,0	%	97,493	389.972,00	0,40
XS1390320981	5,3750	%	Türkiye İş Bankasi USD MTN 16/21	USD	500,0	%	101,811	509.055,00	0,52
XS1412393172	4,8750	%	Türkiye Sınai Kalkınma Bankasi USD Notes 16/21	USD	500,0	%	100,643	503.215,00	0,52
XS0927634807	4,2500	%	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 13/20	USD	200,0	%	102,000	204.000,00	0,21
XS1508914691	5,5000	%	Türkiye Vakıflar Bankasi USD Notes 16/21	USD	500,0	%	102,221	511.102,50	0,53
XS1571399754	5,7500	%	Yapi ve Kredi Bankasi USD Notes 17/22	USD	500,0	%	102,641	513.205,00	0,52
Ukraine								956.700,00	0,99
XS1303918939	7,7500	%	Ukraine Government USD Bonds 15/20	USD	900,0	%	106,300	956.700,00	0,99
Vereinigte Arabische Emirate								1.511.493,00	1,56
XS1227814883	3,0000	%	Emirates NBD USD MTN 15/20	USD	400,0	%	101,131	404.522,00	0,42
XS1077881743	2,3750	%	Emirates Telecommunications Group USD MTN 14/19	USD	400,0	%	100,684	402.736,00	0,41
XS1587035996	3,0000	%	First Abu Dhabi Bank USD MTN 17/22	USD	700,0	%	100,605	704.235,00	0,73
Vereinigtes Königreich								870.540,00	0,89
XS1644418904	8,5000	%	Liquid Telecommunications Fi- nancing USD Notes 17/22	USD	400,0	%	105,594	422.376,00	0,43
USG9328DAG54	8,2500	%	Vedanta Resources USD Notes 11/21	USD	400,0	%	112,041	448.164,00	0,46
USA								202.980,00	0,21
USU85969AC41	6,1250	%	Stillwater Mining USD Notes 17/22	USD	200,0	%	101,490	202.980,00	0,21
Sambia								765.216,00	0,79
XS0828779594	5,3750	%	Zambia Government USD Bonds 12/22	USD	800,0	%	95,652	765.216,00	0,79
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								10.389.501,34	10,71
Anleihen								10.389.501,34	10,71
Argentinien								676.452,80	0,70
USP6460MAJ38	12,6250	%	Mastellone Hermanos USD Notes 14/21	USD	119,0	%	112,620	134.017,80	0,14
USG9783JAA97	7,8750	%	Pan American Energy USD Notes 10/21	USD	500,0	%	108,487	542.435,00	0,56
Bermudas								936.519,75	0,97
XS0917011628	4,5000	%	BTG Investments USD Notes 13/18	USD	350,0	%	99,305	347.565,75	0,36
USG27649AE55	6,0000	%	Digicel USD Notes 13/21	USD	600,0	%	98,159	588.954,00	0,61
Brasilien								1.336.210,00	1,38
USP22854AG14	5,7500	%	Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 11/21	USD	750,0	%	105,619	792.142,50	0,82
USG9400PAA24	6,7500	%	Companhia Brasileira de Alumí- nio USD Notes 10/21	USD	500,0	%	108,814	544.067,50	0,56
Britische Jungferninseln								607.851,75	0,63
USG0457FAD99	6,6250	%	Arcos Dorados Holdings USD Notes 13/23	USD	550,0	%	110,519	607.851,75	0,63
Kaimaninseln								1.020.065,00	1,05

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
USG2176GAA97	4,0000	%	CK Hutchison Capital Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	%	102,007	1.020.065,00	1,05
Chile							2.528.148,21	2,60	
USP0607JAE84	5,2500	%	AES Gener USD Notes 11/21	USD	1.450,0	%	106,166	1.539.399,75	1,58
US51817TAB89	4,2000	%	Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A USD Notes 16/27	USD	656,9	%	101,654	667.757,46	0,69
USP62138AA30	7,2500	%	Latam Airlines Group USD Notes 15/20	USD	300,0	%	106,997	320.991,00	0,33
Mexiko							158.760,14	0,16	
XS0972684954	7,6250	%	TV Azteca SAB de CV USD MTN 13/20	USD	153,5	%	103,461	158.760,14	0,16
Peru							204.147,00	0,21	
USP42009AB94	3,3750	%	Fondo MIVIVIENDA USD Notes 14/19	USD	200,0	%	102,074	204.147,00	0,21
Niederlande							1.863.470,00	1,92	
USN01008AB21	7,9500	%	AES Andres Via Dominican Power Partners Via Empresa Generadora de Electricidad It USD Notes 16/26	USD	500,0	%	108,500	542.500,00	0,56
XS0814512223	7,0000	%	Republic of Angola Via Northern Lights III USD Bonds 12/19	USD	200,0	%	103,250	206.500,00	0,21
USN9417JAB72	6,8750	%	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	1.050,0	%	106,140	1.114.470,00	1,15
USA							1.057.876,69	1,09	
USU75888AA26	4,5000	%	Reliance Holding USA USD Notes 10/20	USD	1.000,0	%	105,788	1.057.876,69	1,09
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							263.635,76	0,27	
Anleihen							263.635,76	0,27	
Aserbaidshon							263.635,76	0,27	
XS1678623734	3,5000	%	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	303,0	%	87,009	263.635,76	0,27
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							95.933.819,54	98,78	
Einlagen bei Kreditinstituten							1.829.842,82	1,88	
Täglich fällige Gelder							1.829.842,82	1,88	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch				USD				19.842,82	0,02
Cash at Broker and Deposits for collateralisation of derivatives							1.810.000,00	1,86	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							1.829.842,82	1,88	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				150.577,02	0,17
Devisentermingeschäfte				150.577,02	0,17
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-98.219.190,12		172.573,48	0,18
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-1.549.343,65		-3.215,54	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 Dec 2017	EUR	-3.574.000,00		-4.360,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 Dec 2017	USD	-870.000,00		-14.420,37	-0,01
Anlage in Derivaten				150.577,02	0,17
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-802.011,36	-0,83
Teilfondsvermögen				97.112.228,02	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	9,40	9,41	8,81
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	102,81	100,90	92,10
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	100,99	99,44	91,09
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	953,75	974,22	917,40
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	1.024,40	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	943,40	964,04	906,27
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	1.001,41	--	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A11 8P9/ISIN: LU1090349165	--	987,28	926,49
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.019,58	--	--
Aktienumlauf in Stück	779.197	600.444	509.959
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	603.547	536.661	448.759
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	11.093	5.214	3.916
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	96.499	28.956	14.912
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	49.599	29.578	24.233
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	10	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	24	26	294
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	18.425	--	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A11 8P9/ISIN: LU1090349165	--	8	8
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	97,1	41,7	50,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Britische Jungferninseln	7,80
Anleihen Hongkong	6,90
Anleihen Kaimaninseln	6,83
Anleihen Türkei	6,66
Anleihen Niederlande	6,17
Anleihen Panama	4,15
Anleihen Luxemburg	3,93
Anleihen Mexiko	3,76
Anleihen China	3,49
Anleihen Indien	3,38
Anleihen Chile	2,92
Anleihen Irland	2,80
Anleihen Indonesien	2,73
Anleihen sonstiger Länder	37,26
Sonstige Vermögenswerte	1,22
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	3.053.224,68	1.937.158,94
- Swapgeschäften	0,00	20.697,22
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	2.164,78	0,00
- negativer Zinssatz	-3.298,18	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.052.091,28	1.957.856,16
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-200,92	-3.296,40
- Swapgeschäften	-5.366,65	-611,11
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.784,66	-6.747,69
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-450.127,97	-246.376,50
Sonstige Kosten	-1.495,72	0,00
Summe der Aufwendungen	-470.975,92	-257.031,70
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	421.829,66	42.842,73
Nettoertrag/-verlust	3.002.945,02	1.743.667,19
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	150.081,74	62.903,03
- Devisen	-316.662,06	59.312,59
- Devisentermingeschäften	4.876.601,11	-1.034.758,65
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-101.357,37	-2.171.504,23
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-85.789,12	196.880,05
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.276.862,94	442.946,48
Nettogewinn/-verlust	6.248.956,38	-700.553,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	1.333,48	-1.955,58
- Devisentermingeschäften	230.865,66	-313.815,39
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	549.095,19	4.114.350,16
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	11.333,42
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	7.030.250,71	3.109.359,07

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 94.553.209,53)	95.933.819,54	38.458.018,54
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.829.842,82	2.654.706,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.256.329,84	500.110,43
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	161.731,82	85.066,53
- Wertpapiergeschäften	707.902,94	524.291,48
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	172.573,48	536,85
Gesamtvermögen	100.062.200,44	42.222.730,81
Bankverbindlichkeiten	-2.556.865,97	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-242,70
- Wertpapiergeschäften	-314.375,69	-398.172,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.734,30	-25.004,31
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-21.996,46	-80.825,49
Gesamtverbindlichkeiten	-2.949.972,42	-504.244,50
Teilfondsvermögen	97.112.228,02	41.718.486,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	41.718.486,31	49.976.021,74
Mittelzuflüsse	63.923.139,44	14.411.998,45
Mittelrückflüsse	-14.831.311,28	-23.887.365,03
Ausschüttung	-1.583.370,44	-1.405.738,71
Ertragsausgleich	855.033,28	-485.789,21
Betriebsergebnis	7.030.250,71	3.109.359,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	97.112.228,02	41.718.486,31

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	600.444	509.959
- ausgegeben	363.795	169.285
- zurückgenommen	-185.042	-78.800
- am Ende des Berichtszeitraums	779.197	600.444

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							947.970.535,82	78,45	
Anleihen							947.970.535,82	78,45	
Australien							38.942.155,20	3,21	
XS0450880496	5,1250	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 09/19	EUR	5.300,0	%	109,824	5.820.672,00	0,48
XS0443708242	5,5000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	11.000,0	%	110,063	12.106.930,00	1,00
XS1311459934	0,1710	%	Macquarie Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.000,0	%	100,022	5.001.100,00	0,41
XS1109743960	1,0000	%	Macquarie Bank EUR MTN 14/19	EUR	12.440,0	%	102,053	12.695.393,20	1,05
XS0485326085	4,6250	%	National Australia Bank EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0	%	110,602	3.318.060,00	0,27
Österreich							1.032.250,00	0,09	
XS0993272862	1,8750	%	Erste Group Bank EUR Notes 13/19	EUR	1.000,0	%	103,225	1.032.250,00	0,09
Britische Jungferninseln							11.833.453,00	0,98	
XS1220876384	0,5000	%	Sinopec Group Overseas Development 2015 EUR Notes 15/18	EUR	11.800,0	%	100,284	11.833.453,00	0,98
China							19.892.103,75	1,65	
XS1301300114	0,8750	%	China Development Bank EUR MTN 15/18	EUR	5.500,0	%	100,852	5.546.860,00	0,46
XS1513480761	0,1250	%	China Development Bank EUR MTN 16/19	EUR	14.375,0	%	99,793	14.345.243,75	1,19
Finnland							2.042.690,00	0,17	
XS1370701549	1,1250	%	Sampo EUR MTN 16/19	EUR	2.000,0	%	102,135	2.042.690,00	0,17
Frankreich							159.475.207,00	13,18	
FR0013182797	0,0000	%	Air Liquide Finance EUR FLR-MTN 16/18	EUR	15.000,0	%	100,171	15.025.650,00	1,24
XS0906403059	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	%	104,172	1.041.720,00	0,09
XS1379128215	0,2500	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/19	EUR	27.000,0	%	100,662	27.178.740,00	2,25
XS0819738492	2,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 12/19	EUR	5.000,0	%	104,991	5.249.550,00	0,43
XS0934191114	1,7500	%	Carrefour EUR MTN 13/19	EUR	3.000,0	%	103,046	3.091.380,00	0,26
FR0011022771	4,1500	%	Crédit Agricole EUR Notes 11/19	EUR	2.200,0	%	106,419	2.341.207,00	0,19
XS1045697494	1,3750	%	Dexia Crédit Local EUR MTN 14/19	EUR	20.000,0	%	103,245	20.648.900,00	1,71
XS1423725172	0,0400	%	Dexia Crédit Local EUR MTN 16/19	EUR	60.000,0	%	100,650	60.390.000,00	4,99
XS0911431517	1,8750	%	Orange EUR MTN 13/19	EUR	4.000,0	%	103,992	4.159.660,00	0,34
FR0011050764	4,8750	%	Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EUR MTN 11/19	EUR	5.000,0	%	106,530	5.326.500,00	0,44
XS1369605123	0,0210	%	Société Générale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	15.000,0	%	100,146	15.021.900,00	1,24
Deutschland							77.864.014,50	6,46	
DE000CZ40KN6	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	%	100,379	5.018.950,00	0,42
XS1529561182	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	1.000,0	%	100,175	1.001.750,00	0,08
DE000A2AAL15	0,1500	%	Daimler EUR FLR-MTN 16/18	EUR	2.000,0	%	100,071	2.001.410,00	0,17
DE000A168650	0,6250	%	Daimler EUR MTN 15/20	EUR	2.100,0	%	101,526	2.132.035,50	0,18
DE000A2AAL23	0,5000	%	Daimler EUR MTN 16/19	EUR	1.000,0	%	101,104	1.011.035,00	0,08
XS1354256643	0,1710	%	DekaBank Deutsche Girozentrale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	19.000,0	%	100,177	19.033.630,00	1,58
XS0937197431	1,6250	%	DVB Bank EUR MTN 13/18	EUR	11.200,0	%	101,207	11.335.184,00	0,94
XS1135782628	0,8750	%	DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	6.900,0	%	101,800	7.024.200,00	0,58
XS1166863339	0,5000	%	DVB Bank EUR MTN 15/18	EUR	11.000,0	%	100,226	11.024.860,00	0,91
XS1267056890	1,0000	%	DVB Bank EUR MTN 15/19	EUR	13.000,0	%	101,887	13	

428

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Slowenien						1.101.680,00	0,09	
SI0002103057	4,1250	%	Slovenia Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 110,168	1.101.680,00	0,09
Südkorea						6.316.031,50	0,52	
XS0981596819	2,3750	%	Korea Gas EUR MTN 13/19	EUR	6.100,0	% 103,542	6.316.031,50	0,52
Spanien						197.850.085,00	16,37	
ES0312298245	4,5000	%	Ayt Cedulas Cajas Global EUR Notes 09/19	EUR	2.900,0	% 110,150	3.194.350,00	0,26
ES0413790355	2,1250	%	Banco Popular Español EUR Notes 14/19	EUR	4.000,0	% 104,656	4.186.220,00	0,35
ES0000106437	4,1500	%	Basque Government EUR Bonds 09/19	EUR	2.000,0	% 108,834	2.176.670,00	0,18
ES0415306002	2,8750	%	Caja Rural de Navarra EUR Notes 13/18	EUR	18.000,0	% 102,167	18.390.060,00	1,52
XS1547396967	0,1190	%	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	15.000,0	% 100,075	15.011.175,00	1,24
XS1188117391	0,9000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	10.000,0	% 101,973	10.197.300,00	0,84
XS1385935769	0,7500	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 101,243	6.074.580,00	0,50
ES00000121L2	4,6000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	20.000,0	% 108,990	21.797.900,00	1,80
ES00000121O6	4,3000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	29.000,0	% 109,488	31.751.520,00	2,63
ES00000124V5	2,7500	%	Spain Government EUR Bonds 14/19	EUR	45.000,0	% 104,876	47.193.975,00	3,91
ES00000126C0	1,4000	%	Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	20.000,0	% 103,731	20.746.200,00	1,72
ES00000128A0	0,2500	%	Spain Government EUR Bonds 16/19	EUR	17.000,0	% 100,766	17.130.135,00	1,42
Supranational						11.904.117,55	0,99	
XS0563498632	4,6250	%	Andina de Fomento EUR MTN 10/18	EUR	11.635,0	% 102,313	11.904.117,55	0,99
Schweden						34.630.412,50	2,87	
XS1075312626	1,6250	%	PGE EUR MTN 14/19	EUR	14.500,0	% 102,737	14.896.792,50	1,23
XS1082661551	1,3750	%	PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	6.500,0	% 102,042	6.632.730,00	0,55
XS0920218079	1,3750	%	SBAB Bank EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 100,966	2.019.320,00	0,17
XS1554462421	0,0180	%	Scania EUR FLR-MTN 17/18	EUR	5.000,0	% 100,260	5.013.000,00	0,41
XS1678632487	0,0210	%	Scania EUR FLR-MTN 17/19	EUR	5.000,0	% 100,318	5.015.900,00	0,42
XS0858089740	2,3750	%	Volvo Treasury EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	% 105,267	1.052.670,00	0,09
Schweiz						7.935.885,00	0,66	
XS0444030646	4,7500	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 09/19	EUR	3.500,0	% 108,967	3.813.845,00	0,32
XS1074053130	1,3750	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	4.000,0	% 103,051	4.122.040,00	0,34
Niederlande						99.351.675,25	8,21	
XS1673869977	0,0000	%	Aegon EUR Zero-Coupon MTN 30.08.2018	EUR	6.800,0	% 100,285	6.819.346,00	0,56
XS0860596575	1,5000	%	BMW Finance EUR MTN 12/18	EUR	4.800,0	% 101,267	4.860.816,00	0,40
XS1105264821	0,5000	%	BMW Finance EUR MTN 14/18	EUR	7.000,0	% 100,693	7.048.475,00	0,58
XS1168971213	0,5000	%	BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,327	3.039.810,00	0,25
DE000A19EIE0	0,0000	%	Daimler International Finance EUR Zero-Coupon MTN 15.03.2019	EUR	26.900,0	% 100,177	26.947.613,00	2,23
XS0940685091	3,1250	%	F van Lanschot Bankiers EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 102,205	2.044.100,00	0,17
XS1080078428	1,2500	%	ING Bank EUR MTN 14/19	EUR	5.000,0	% 103,153	5.157.650,00	0,43
XS1671754650	0,0000	%	Philips EUR FLR-Notes 17/19	EUR	2.850,0	% 100,432	2.862.312,00	0,24
XS0429484891	5,8750	%	Rabobank EUR MTN 09/19	EUR	36.050,0	% 109,647	39.527.563,25	3,26
XS0873793375	2,0000	%	Volkswagen International Fi- nance EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 104,399	1.043.990,00	0,09
Vereinigtes Königreich						102.059.169,57	8,47	
XS0873691884	1,7500	%	Santander UK EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 100,601	2.012.020,00	0,17
XS1014539289	2,0000	%	Santander UK EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 102,790	2.055.790,00	0,17
XS1490131056	0,1000	%	Aviva EUR MTN 16/18	EUR	15.868,0	% 100,181	15.896.641,74	1,32
XS1211053225	0,5000	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 15/18	EUR	250,0	% 100,385	250.962,50	0,02
XS1147600305	0,6250	%	GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	9.126,0	% 101,558	9.268.183,08	0,77
XS0834382151	2,7500	%	Hammerson EUR Notes 12/19	EUR	5.100,0	% 105,500	5.380.500,00	0,45
XS1052676142	1,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 14/19	EUR	6.200,0	% 102,647	6.364.114,00	0,53
XS1402175811	0,5000	%	Nationwide Building Society EUR MTN 16/19	EUR	11.700,0	% 101,145	11.833.965,00	0,98
XS0454984765	5,3750	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	26.150,0	% 110,776	28.967.793,25	2,40
XS0849677348	1,7500	%	Standard Chartered EUR MTN 12/17	EUR	20.000,0	% 100,146	20.029.200,00	1,66
USA						115.813.805,50	9,59	
XS1289966134	0,3200	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/18	EUR	1.000,0	% 100,478	1.004.780,00	0,08
XS1589406633	0,1310	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/18	EUR	30.000,0	% 100,418	30.125.400,00	2,49
XS0361975443	6,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 08/18	EUR	10.800,0	% 103,864	11.217.258,00	0,93
XS0459410782	5,1250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	12.000,0	% 110,666	13.279.860,00	1,10
XS0856023147	1,3750	%	International Business Machi- nes EUR MTN 12/19 S.1	EUR	1.900,0	% 103,266	1.962.054,00	0,16
XS1432608286	0,0000	%	JPMorgan Chase Bank EUR FLR-Notes 16/18	EUR	20.000,0	% 100,231	20.046.200,00	1,66
XS0834640541	2,3750	%	Metropolitan Life Global Fun- ding I EUR MTN 12/19	EUR	7.800,0	% 105,176	8.203.689,00	0,68
XS0323657527	5,5000	%	Morgan Stanley EUR MTN 07/17	EUR	12.500,0	% 100,075	12.509.375,00	1,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1405766467	0,0000	%	PPG Industries EUR Zero-Cou- pon Notes 03.11.2019	EUR	500,0	% 100,263	501.312,50	0,04
XS1366739552	0,4710	%	United Technologies EUR FLR-Notes 16/18	EUR	9.000,0	% 100,275	9.024.750,00	0,75
XS0275769403	4,3750	%	Wachovia EUR MTN 06/18	EUR	7.550,0	% 105,154	7.939.127,00	0,66
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							230.120.254,60	19,05
Anleihen							230.120.254,60	19,05
Belgien							35.000.000,00	2,90
BE6289838672	0,0000	%	Belfius Banque EUR Zero-Cou- pon Notes 03.10.2017	EUR	35.000,0	% 100,000	35.000.000,00	2,90
China							50.031.450,00	4,14
XS1527512815	0,0000	%	China Development Bank EUR Zero- Coupon Notes 30.11.2017	EUR	50.000,0	% 100,063	50.031.450,00	4,14
Frankreich							10.005.367,80	0,83
FR0124096985	0,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Zero-Coupon Notes 01.12.2017	EUR	10.000,0	% 100,054	10.005.367,80	0,83
Luxemburg							105.080.012,90	8,70
	0,0000	%	Commerzbank EUR Zero-Cou- pon Notes 27.09.2018	EUR	40.000,0	% 100,218	40.087.145,20	3,32
	0,0000	%	Deutsche Bank EUR Zero-Cou- pon Notes 29.03.2018	EUR	50.000,0	% 99,980	49.990.000,00	4,14
	0,0000	%	KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	15.000,0	% 100,019	15.002.867,70	1,24
Vereinigtes Königreich							30.003.423,90	2,48
XS1508988620	0,0000	%	Credit Suisse EUR Zero-Coupon Notes 23.10.2017	EUR	30.000,0	% 100,011	30.003.423,90	2,48
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							1.178.090.790,42	97,50
Einlagen bei Kreditinstituten							21.140.902,00	1,75
Täglich fällige Gelder							21.140.902,00	1,75
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR		20.691.233,26	1,71	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			EUR		449.668,74	0,04	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							21.140.902,00	1,75

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-101.749,04	-0,01
Futuresgeschäfte				-101.749,04	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				-101.749,04	-0,01
90Day EURO\$ Futures 03/19	Ctr	-783	USD 98,125	-101.749,04	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				-110.032,28	-0,01
Devisentermingeschäfte				-110.032,28	-0,01
Sold NOK / Bought EUR - 31 Oct 2017	NOK	-1.208.189,43		942,76	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 31 Oct 2017	PLN	-666,19		0,47	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2017	AUD	-183.757,80		522,97	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2017	EUR	-3.769.795,20		-22.750,18	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 31 Oct 2017	EUR	-11.065.308,96		-88.702,53	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 31 Oct 2017	EUR	-14.704,05		-45,77	0,00
Anlage in Derivaten				-211.781,32	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				9.326.664,87	0,77
Teilfondsvermögen				1.208.346.575,97	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	113,77	111,75	110,17
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	108,26	108,35	108,55
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	105,05	105,23	105,49
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	984,32	991,17	1.004,73
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.065,74	1.065,94	1.065,35
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	980,45	989,08	1.000,13
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.043,82	1.036,92	1.036,64
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNX/ISIN: LU1349982964	411,59	403,49	--
Aktienumlauf in Stück		1.554.186	2.037.405	3.746.675
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	47.722	57.987	75.740
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	173.359	266.807	1.880.841
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	46.896	92.030	79.880
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	112.148	202.826	1.341.661
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	48.717	64.726	73.717
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	1.027.997	1.229.783	153.005
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	97.196	123.137	141.831
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNX/ISIN: LU1349982964	152	109	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.208,3	1.543,6	1.812,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2016	1,58
2017	25,59
2018	20,24
2019	46,57
2020	3,52
Sonstige Vermögenswerte	2,50
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	14.604.797,50	4.559.984,35
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	193.011,27	392,72
- negativer Zinssatz	-126.998,54	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	14.670.810,23	4.560.377,07
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.995,57	-110.996,74
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-167.088,37	-210.603,34
Erfolgsbezogene Vergütung	-2.915,16	-1.126.517,97
Pauschalvergütung	-2.598.870,33	-4.050.006,97
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.770.869,43	-5.498.125,02
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	165.853,83	1.120.291,49
Nettoertrag/-verlust	12.065.794,63	182.543,54
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.449.901,74	-2.555.564,41
- Devisen	1.394.677,81	357.812,29
- Devisentermingeschäften	-2.963.922,36	1.032.829,51
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-11.701.657,01	1.298.770,17
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	203.365,23	107.305,51
Nettogewinn/-verlust	448.160,04	423.696,61
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	56.195,62	787.777,13
- Devisen	16.038,84	-30.454,07
- Devisentermingeschäften	-21.704,38	389.869,06
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	121.361,68	1.556.377,30
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	620.051,80	3.127.266,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 1.176.187.412,18)	1.178.090.790,42	1.530.076.291,64
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	21.140.902,00	5.625.795,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	9.697.820,79	8.281.990,63
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	13.043,20	70.595.291,29
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.466,20	224.487,77
Gesamtvermögen	1.208.944.022,61	1.614.803.856,96
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-170.149,95	-69.298.503,51
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-214.049,17	-1.430.764,57
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-101.749,04	-157.944,66
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-111.498,48	-312.815,67
Gesamtverbindlichkeiten	-597.446,64	-71.200.028,41
Teilfondsvermögen	1.208.346.575,97	1.543.603.828,55

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.543.603.828,55	1.812.916.231,77
Mittelzuflüsse	637.437.153,66	1.945.875.319,68
Mittelrückflüsse	-960.618.272,60	-2.198.479.599,25
Ausschüttung	-12.326.966,38	-18.607.792,68
Ertragsausgleich	-369.219,06	-1.227.597,00
Betriebsergebnis	620.051,80	3.127.266,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.208.346.575,97	1.543.603.828,55

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.037.405	3.746.675
- ausgegeben	1.722.159	2.733.461
- zurückgenommen	-2.205.378	-4.442.731
- am Ende des Berichtszeitraums	1.554.186	2.037.405

Allianz Euro Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							582.214.880,60	88,36
Anleihen							582.214.880,60	88,36
Österreich							658.819,00	0,10
XS1650590349	1,8750	%	Steinhoff Europe EUR Notes 17/25	EUR	700,0	% 94,117	658.819,00	0,10
Belgien							30.364.577,00	4,61
BE6298043272	0,7500	%	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,191	1.001.905,00	0,15
BE0000320292	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	4.550,0	% 153,846	6.999.993,00	1,06
BE0000324336	4,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	16.000,0	% 134,185	21.469.600,00	3,26
BE0002290592	1,6250	%	KBC Group EUR FLR-MTN 17/29	EUR	900,0	% 99,231	893.079,00	0,14
Kanada							840.778,00	0,12
XS1323910684	1,9000	%	Magna International EUR Notes 15/23	EUR	450,0	% 107,612	484.254,00	0,07
XS1689185426	1,5000	%	Magna International EUR Notes 17/27	EUR	350,0	% 101,864	356.524,00	0,05
Dänemark							609.706,63	0,09
XS1586367945	6,1250	%	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	300,0	% 107,564	273.640,58	0,04
XS1592283391	2,2500	%	Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/29	EUR	300,0	% 102,828	308.484,00	0,05
DK0009769705	5,0000	%	Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41 Cl.1E	DKK	122,4	% 115,084	18.926,85	0,00
DK0009280380	5,0000	%	Realkredit Danmark DKK Notes 07/41	DKK	55,9	% 115,239	8.655,20	0,00
Finnland							2.008.007,00	0,31
FI4000282629	2,7500	%	Metsa Board EUR Notes 17/27	EUR	600,0	% 100,875	605.250,00	0,09
XS1626574708	1,1250	%	Metso EUR MTN 17/24	EUR	900,0	% 100,148	901.332,00	0,14
XS1624344542	2,5000	%	Stora Enso EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 100,285	501.425,00	0,08
Frankreich							155.169.337,34	23,57
XS1647404554	0,8750	%	ALD EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 100,461	1.105.071,00	0,17
FR0013231099	1,2500	%	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 101,445	1.521.675,00	0,23
XS1587911451	2,6250	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 105,824	2.116.470,00	0,32
XS1325645825	2,7500	%	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	2.000,0	% 107,513	2.150.260,00	0,33
XS1614416193	1,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	900,0	% 101,581	914.224,50	0,14
USF1R15XK367	7,3750	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	2.600,0	% 112,875	2.488.659,20	0,38
FR0013231743	1,1250	%	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 102,028	1.530.412,50	0,23
FR0011703776	3,1250	%	Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	2.100,0	% 108,478	2.278.038,00	0,35
FR0013201431	2,1250	%	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 99,741	1.396.374,00	0,21
FR0013019510	0,6250	%	Caisse Française de Financement Lo- cal EUR Notes 15/23 S.12	EUR	1.500,0	% 102,471	1.537.057,50	0,23
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 111,964	1.007.676,00	0,15
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 101,931	1.223.172,00	0,19
FR0013201126	0,3750	%	Cie Financiere et Industrielle des Au- toroutes EUR MTN 16/25	EUR	600,0	% 96,766	580.596,00	0,09
FR0013264405	0,8750	%	Coentreprise de Transport d'Electricité EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 100,033	700.231,00	0,11
XS1577586321	1,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	% 100,524	1.105.764,00	0,17
XS1627193359	1,3750	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0	% 100,225	1.904.275,00	0,29
XS1069521083	2,3750	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	% 110,870	1.773.920,00	0,27
XS1605365193	1,3750	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 101,564	710.948,00	0,11
FR0013173028	3,2500	%	Crédit Mutuel Arkéa EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 109,581	438.324,00	0,07
FR0013258936	1,2500	%	Crédit Mutuel Arkéa EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 100,746	1.007.460,00	0,15
FR0013245859	0,8750	%	Engie EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 101,372	1.419.208,00	0,22
FR0010899765	1,1000	%	France Government EUR Bonds 10/22	EUR	31.826,3	% 112,860	35.919.207,32	5,45
FR0011237643	0,2500	%	France Government EUR Bonds 12/18	EUR	3.156,4	% 102,320	3.229.648,94	0,49
FR0011427848	0,2500	%	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	10.277,2	% 109,790	11.283.337,88	1,71
FR0011619436	2,2500	%	France Government EUR Bonds 13/24*	EUR	9.300,0	% 113,922	10.594.746,00	1,61
FR0011461037	3,2500	%	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.900,0	% 133,064	3.858.856,00	0,59
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	6.500,0	% 117,281	7.623.265,00	1,16
FR0013154044	1,2500	%	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	7.000,0	% 96,749	6.772.430,00	1,03
FR0013157096	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	12.000,0	% 101,318	12.158.100,00	1,85
FR0012448025	1,5000	%	Gecina EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 103,482	724.374,00	0,11
FR0012942647	1,8750	%	ICADE EUR Notes 15/22	EUR	2.300,0	% 106,504	2.449.592,00	0,37
FR0013281946	1,6250	%	Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 99,950	999.500,00	0,15
FR0013179553	1,0000	%	JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	2.100,0	% 102,028	2.142.577,50	0,33
FR0013165677	1,2500	%	Kering EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 102,082	2.041.640,00	0,31
FR0013054913	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	% 107,169	535.845,00	0,08
FR0013266830	0,7500	%	Legrand EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	% 100,154	1.602.464,00	0,24
FR0012332203	1,7870	%	Mercialys EUR Notes 14/23	EUR	2.300,0	% 103,936	2.390.528,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1028599287	5,2500	%	Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	% 115,500	924.000,00	0,14
XS1408317433	1,0000	%	Orange EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 101,128	809.020,00	0,12
FR0013172939	1,5000	%	Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 103,105	1.031.045,00	0,16
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 101,950	1.427.300,00	0,22
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	750,0	% 99,920	749.400,00	0,11
FR0013264488	0,8750	%	Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 98,797	691.579,00	0,10
FR0013201639	0,5000	%	Sanofi EUR MTN 16/27	EUR	2.300,0	% 95,946	2.206.758,00	0,33
FR0012939841	1,5000	%	Schneider Electric EUR MTN 15/23	EUR	1.300,0	% 105,290	1.368.763,50	0,21
FR0013259116	1,5000	%	SEB EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 101,621	1.016.205,00	0,15
XS1028956222	5,3750	%	SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	350,0	% 104,525	365.837,50	0,06
FR0013182078	1,1250	%	Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EUR MTN 16/26	EUR	2.200,0	% 100,647	2.214.234,00	0,34
FR0012346856	1,8750	%	Société Fonciere Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	3.500,0	% 105,552	3.694.320,00	0,56
FR0013248507	1,0000	%	Suez EUR MTN 17/25	EUR	800,0	% 101,450	811.600,00	0,12
FR0013248465	1,5000	%	Teleperformance EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 101,349	1.114.833,50	0,17
XS1693818525	1,3750	%	Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	1.200,0	% 100,856	1.210.272,00	0,18
FR0013282571	0,8750	%	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 99,103	1.387.442,00	0,21
XS1112013666	2,2500	%	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	850,0	% 107,153	910.800,50	0,14
Deutschland							75.719.374,98	11,47
XS1121177767	1,7500	%	Bertelsmann EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 107,015	1.284.180,00	0,19
DE0001135481	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	6.500,0	% 129,530	8.419.417,50	1,28
DE0001102366	1,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	13.000,0	% 107,068	13.918.775,00	2,11
DE0001102416	0,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/27	EUR	10.000,0	% 98,882	9.888.200,00	1,50
DE0001102424	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0	% 100,528	9.047.520,00	1,37
DE0001030526	1,7500	%	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 09/20	EUR	12.191,7	% 108,745	13.257.907,66	2,01
DE0001030559	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	6.440,4	% 115,060	7.410.282,82	1,12
DE0001030567	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	8.666,4	% 110,140	9.545.206,00	1,45
DE000A2GSFF1	2,1250	%	Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	600,0	% 102,427	614.559,00	0,09
DE000A2BPET2	1,3750	%	ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	2.300,0	% 101,449	2.333.327,00	0,35
Island							863.642,50	0,13
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	850,0	% 101,605	863.642,50	0,13
Irland							921.031,58	0,14
XS1109950755	1,7500	%	Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 106,663	746.641,00	0,11
XS0918604496	4,8750	%	EDC Finance USD Notes 13/20	USD	200,0	% 102,825	174.390,58	0,03
Italien							103.664.259,77	15,76
XS1087831688	2,6250	%	ACEA EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 110,727	2.214.540,00	0,34
XS1004236185	3,2500	%	Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	237,0	% 110,341	261.508,17	0,04
XS1062900912	4,1250	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.600,0	% 112,556	1.800.896,00	0,27
IT0005277451	0,8750	%	Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 100,624	1.207.482,00	0,18
IT0005273567	1,5000	%	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	% 99,351	2.483.775,00	0,38
XS1639488771	1,5000	%	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	% 100,028	1.500.420,00	0,23
XS1614415542	6,2500	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	% 103,499	517.495,00	0,08
XS1077772538	2,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 105,959	2.119.180,00	0,32
XS1578294081	1,1250	%	Italgas EUR MTN 17/24	EUR	950,0	% 101,681	965.969,50	0,15
IT0005278335	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2018	EUR	3.000,0	% 100,162	3.004.860,00	0,46
IT0004243512	2,6000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	10.395,4	% 115,050	11.959.861,68	1,82
IT0004286966	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	500,0	% 131,420	657.100,00	0,10
IT0004536949	4,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/20	EUR	9.700,0	% 110,303	10.699.391,00	1,62
IT0004759673	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	4.350,0	% 119,022	5.177.435,25	0,79
IT0004735152	3,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	11.802,0	% 120,160	14.181.295,22	2,15
IT0004848831	5,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	12.000,0	% 122,908	14.748.960,00	2,24
IT0004953417	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	5.000,0	% 119,373	5.968.650,00	0,91
IT0004889033	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	6.000,0	% 123,955	7.437.300,00	1,13
IT0005240830	2,2000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	% 101,051	7.578.825,00	1,15
IT0005246134	1,3000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	3.031,1	% 102,148	3.096.156,95	0,47
IT0005273013	3,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	3.200,0	% 102,141	3.268.512,00	0,50
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 99,382	1.093.202,00	0,17
XS1619015719	6,6250	%	UniCredit EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.650,0	% 104,330	1.721.445,00	0,26
Japan							1.552.045,00	0,24
XS1577953760	0,3210	%	Asahi Group Holdings EUR Notes 17/21	EUR	900,0	% 100,038	900.342,00	0,14

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1577951715	1,1510	%	Asahi Group Holdings EUR Notes 17/25	EUR	650,0	% 100,262	651.703,00	0,10
Luxemburg							4.218.543,50	0,64
XS1622624242	1,2500	%	Allergan Funding EUR Notes 17/24	EUR	1.250,0	% 101,053	1.263.162,50	0,19
XS1616917800	1,3750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 102,128	817.024,00	0,12
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.250,0	% 99,844	1.248.050,00	0,19
XS1654229373	1,3750	%	Grand City Properties EUR MTN 17/26	EUR	900,0	% 98,923	890.307,00	0,14
Mexiko							5.328.444,29	0,81
MX0MGO000078	10,0000	%	Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN	32.920,0	% 118,458	1.820.267,95	0,28
MX0MGO0000D8	7,5000	%	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	23.360,0	% 104,399	1.138.361,70	0,17
MX0MGO0000F3	7,7500	%	Mexico Government MXN Bonds 08/17	MXN	9.940,0	% 100,120	464.534,88	0,07
MX0MGO0000Q0	6,5000	%	Mexico Government MXN Bonds 12/22	MXN	41.130,0	% 99,241	1.905.279,76	0,29
Polen							1.810.104,50	0,28
XS1690669574	0,7500	%	PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 99,876	699.132,00	0,11
XS1650147660	0,7500	%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	1.100,0	% 100,998	1.110.972,50	0,17
Portugal							25.247.330,00	3,82
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	1.800,0	% 100,680	1.812.240,00	0,28
PTOTEROE0014	3,8750	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	6.000,0	% 110,199	6.611.940,00	1,00
PTOTEKOE0011	2,8750	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	% 106,619	5.330.950,00	0,81
PTOTEUOE0019	4,1250	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	10.000,0	% 114,922	11.492.200,00	1,73
Spanien							67.809.265,56	10,28
ES0000095929	4,7500	%	Autonomous Community of Ca- talonia EUR Notes 08/18	EUR	50,0	% 101,652	50.825,75	0,01
XS1678372472	0,7500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 99,660	1.195.914,00	0,18
XS1611858090	6,5000	%	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	% 101,759	407.036,00	0,06
ES0413860398	0,8750	%	Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	3.300,0	% 103,044	3.400.452,00	0,52
ES0213307046	3,3750	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	400,0	% 104,311	417.244,00	0,06
XS1645651909	6,0000	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	% 100,683	1.006.830,00	0,15
XS1592168451	2,5000	%	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	700,0	% 102,017	714.119,00	0,11
XS1565131213	3,5000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 105,899	1.588.477,50	0,24
XS1645495349	2,7500	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.000,0	% 101,623	1.016.230,00	0,15
XS1679158094	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	800,0	% 99,566	796.524,00	0,12
XS1614722806	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 100,278	802.224,00	0,12
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	2.800,0	% 113,882	3.188.696,00	0,48
XS1627337881	1,4130	%	FCC Aqualia EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 101,484	1.014.840,00	0,15
ES0205032016	0,3750	%	Ferrovial Emisiones EUR Notes 16/22	EUR	1.200,0	% 99,520	1.194.240,00	0,18
XS1590568132	1,1250	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 101,339	1.114.729,00	0,17
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,128	400.510,00	0,06
XS1550951641	0,8750	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	% 101,332	2.026.640,00	0,31
ES00000121S7	4,7000	%	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	3.000,0	% 136,731	4.101.930,00	0,62
ES00000127A2	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	6.000,0	% 100,164	6.009.840,00	0,91
ES00000128O1	0,4000	%	Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	5.000,0	% 100,719	5.035.950,00	0,76
ES00000128P8	1,5000	%	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0	% 100,103	5.505.665,00	0,84
ES00000126W8	0,5500	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/19	EUR	11.143,8	% 104,423	11.636.603,23	1,76
ES00000126A4	1,8000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	4.052,3	% 114,660	4.646.344,25	0,71
ES00000128D4	0,3000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 16/21	EUR	6.071,6	% 105,935	6.431.991,83	0,98
ES0L01804068	0,0000	%	Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 06.04.2018	EUR	3.000,0	% 100,205	3.006.150,00	0,46
XS1120892507	2,9320	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	1.000,0	% 109,926	1.099.260,00	0,17
Supranational							14.162.181,00	2,15
XS1555331617	0,5000	%	European Investment Bank EUR MTN 17/27	EUR	10.000,0	% 99,546	9.954.600,00	1,51
EU000A1GVVF8	3,0000	%	European Union EUR MTN 11/26	EUR	1.700,0	% 122,233	2.077.961,00	0,32
EU000A1ZR7H3	1,3750	%	European Union EUR MTN 14/29	EUR	2.000,0	% 106,481	2.129.620,00	0,32
Schweden							1.428.427,50	0,22
XS1488494987	1,0000	%	Hemso Fastighets EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 96,729	580.374,00	0,09
XS1617859464	1,0000	%	Swedbank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	850,0	% 99,771	848.053,50	0,13
Schweiz							2.914.185,00	0,44
CH0236733827	4,7500	%	UBS EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.200,0	% 110,750	1.329.000,00	0,20
CH0302790123	1,7500	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 105,679	1.585.185,00	0,24
Niederlande							31.501.764,85	4,78
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	1.250,0	% 99,890	1.248.625,00	0,19
XS1692480798	1,7500	%	Bank Nederlandse Gemeenten USD MTN 17/20	USD	3.000,0	% 99,703	2.536.435,35	0,38

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1637093508	0,6250	%	Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	%	99,064	1.089.704,00	0,17
XS1382791975	1,5000	%	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	950,0	%	100,492	954.674,00	0,14
XS1587893451	3,3750	%	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	300,0	%	104,931	314.793,00	0,05
XS1041934800	2,8750	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 14/24	EUR	700,0	%	112,468	787.272,50	0,12
XS1689540935	1,6250	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	600,0	%	99,381	596.286,00	0,09
XS1577954149	4,5000	%	IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	450,0	%	102,956	463.302,00	0,07
NL0010071189	2,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.500,0	%	123,173	3.079.325,00	0,47
NL0010733424	2,0000	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.000,0	%	112,953	9.036.240,00	1,37
NL0010721999	2,7500	%	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.000,0	%	135,429	2.708.580,00	0,41
XS1671760384	0,5000	%	Philips EUR Notes 17/23	EUR	800,0	%	100,108	800.864,00	0,12
XS1476654584	0,7500	%	Shell International Finance EUR MTN 16/28	EUR	2.850,0	%	94,880	2.704.080,00	0,41
XS0972570351	6,5000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	%	105,721	1.057.210,00	0,16
XS1654192191	0,8750	%	Unilever EUR MTN 17/25	EUR	1.050,0	%	100,214	1.052.247,00	0,16
XS1654192274	1,3750	%	Unilever EUR MTN 17/29	EUR	700,0	%	100,054	700.378,00	0,11
XS1600704982	2,3750	%	VIVAT EUR Notes 17/24	EUR	900,0	%	97,101	873.909,00	0,13
XS1629658755	2,7000	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	99,401	994.005,00	0,15
XS1586555861	1,1250	%	Volkswagen International Finance EUR Notes 17/23	EUR	500,0	%	100,767	503.835,00	0,08
Vereinigtes Königreich							21.350.690,69	3,25	
XS1686846061	1,6250	%	Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	450,0	%	99,644	448.398,00	0,07
XS0729895200	4,2500	%	Barclays Bank GBP MTN 12/22	GBP	600,0	%	112,962	768.780,00	0,12
US06740L8C27	7,6250	%	Barclays Bank USD Notes 12/22	USD	500,0	%	115,188	488.393,27	0,07
XS0798324306	6,5000	%	BG Energy Capital USD FLR-Notes 12/72	USD	200,0	%	100,741	170.855,28	0,03
XS1637863629	1,0770	%	BP Capital Markets EUR MTN 17/25	EUR	1.200,0	%	100,610	1.207.314,00	0,18
XS1637334803	1,0000	%	British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	100,077	800.616,00	0,12
XS1637333748	1,5000	%	British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	99,019	693.133,00	0,11
XS1415535340	1,1250	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	%	101,998	2.549.950,00	0,39
XS0629969352	6,8750	%	Co-operative Group Holdings GBP FLR-Notes 11/20	GBP	500,0	%	112,035	635.395,45	0,10
XS1428769738	1,0000	%	Credit Suisse (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.350,0	%	102,278	1.380.746,25	0,21
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	900,0	%	101,101	909.909,00	0,14
XS1081656180	2,0000	%	Hammerson EUR Notes 14/22	EUR	1.800,0	%	105,814	1.904.652,00	0,29
XS0904228557	3,8750	%	Intu SGS Finance GBP MTN 13/23	GBP	200,0	%	107,775	244.494,11	0,04
XS0765619407	4,8750	%	Lloyds Bank GBP MTN 12/27	GBP	4.400,0	%	125,121	6.244.580,37	0,95
US539473AE82	12,0000	%	Lloyds Bank USD FLR-Notes 09/undefined	USD	700,0	%	135,622	805.051,72	0,12
XS1651453729	2,0000	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	850,0	%	100,619	855.257,25	0,13
XS0731407655	5,1250	%	Royal Bank of Scotland GBP Notes 12/24	GBP	500,0	%	121,407	688.544,99	0,10
XS1487315860	1,1250	%	Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	550,0	%	100,840	554.620,00	0,08
USA							34.072.364,91	5,15	
XS1627602201	1,8750	%	American International Group EUR Notes 17/27	EUR	650,0	%	101,216	657.904,00	0,10
XS1629865897	1,0500	%	AT&T EUR Notes 17/23	EUR	650,0	%	101,115	657.247,50	0,10
XS1629866275	2,3500	%	AT&T EUR Notes 17/29	EUR	1.000,0	%	101,679	1.016.790,00	0,15
XS1577962084	1,3000	%	Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	1.000,0	%	101,104	1.011.040,00	0,15
XS1107727007	2,1250	%	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	2.250,0	%	107,209	2.412.202,50	0,37
US260543CF88	4,1250	%	Dow Chemical USD Notes 11/21	USD	2.000,0	%	106,167	1.800.587,85	0,27
XS1612542826	0,8750	%	General Electric EUR Notes 17/25	EUR	750,0	%	100,014	750.105,00	0,11
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	550,0	%	98,967	544.315,75	0,08
XS1614198262	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	1.250,0	%	101,640	1.270.500,00	0,19
XS1611042646	0,8000	%	Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	1.650,0	%	100,691	1.661.401,50	0,25
XS1645494375	1,0000	%	National Grid North America EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	100,660	402.638,00	0,06
XS1603948032	3,6250	%	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	350,0	%	101,795	356.280,75	0,05
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	1.000,0	%	102,216	1.022.160,00	0,16
XS1651071877	1,4000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	650,0	%	100,352	652.288,00	0,10
US912828TJ95	1,6250	%	United States Government USD Bonds 12/22	USD	20,0	%	98,861	16.766,83	0,00
US912810PS15	2,3750	%	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 07/27	USD	18.208,2	%	117,384	18.124.712,99	2,75
US92343VBR42	5,1500	%	Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	1.800,0	%	112,384	1.715.424,24	0,26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							12.186.466,99	1,85	
Anleihen							12.186.466,99	1,85	
Deutschland							3.230.666,92	0,49	
USD571312T64	2,0000	%	Norddeutsche Landesbank Girozentrale USD Notes 13/19	USD	3.800,0	%	100,257	3.230.666,92	0,49

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Italien						
US46115HAD98	6,5000 % Intesa Sanpaolo USD Notes 11/21	USD	6.900,0 %	111,748	6.538.590,06	0,99
Niederlande						
USN45780CT38	5,8000 % ING Bank USD Notes 13/23	USD	1.600,0 %	114,499	1.553.518,47	0,24
USA						
US59217GAX79	3,0000 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 13/23	USD	1.000,0 %	101,851	863.691,54	0,13
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland						
IE0034110852	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -I- EUR - (0,780%)	Shs	59.359 EUR	107,910	6.405.452,35	0,97
Luxemburg						
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT- EUR - (0,310%)	Shs	10.000 EUR	1.012,790	10.127.900,00	1,54
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)	Shs	14.753 USD	1.135,850	14.210.077,14	2,16
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,850%)	Shs	5.919 USD	980,570	4.922.083,67	0,75
LU0482910402	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -IT- EUR - (0,800%)	Shs	9.853 EUR	1.676,170	16.515.281,22	2,51
LU1254138206	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -I- USD - (0,640%)	Shs	1.600 USD	1.063,210	1.442.558,22	0,22
LU1293643356	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -W- USD - (0,450%)	Shs	9.100 USD	1.065,090	8.219.140,53	1,25
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Einlagen bei Kreditinstituten						
Täglich fällige Gelder						
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch						
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Sicherung von Derivaten						
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					
Futuresgeschäfte					
Gekaufte Bondterminkontrakte					
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	527 EUR	112,155	-23.715,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	445 EUR	131,270	-142.400,00	-0,02
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	135 EUR	135,230	-19.250,00	0,00
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	154 EUR	155,310	-80.080,00	-0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte					
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-215 EUR	161,210	27.700,00	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-675 USD	125,547	693.436,30	0,11
90Day EURO\$ Futures 06/18	Ctr	-650 USD	98,315	103.996,23	0,02
90Day EURO\$ Futures 12/19	Ctr	-450 USD	97,985	-42.929,85	-0,01
OTC-gehandelte Derivate					
Devisentermingeschäfte					
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2017	GBP	-8.000.000,00		-52.008,97	-0,01
Sold MXN / Bought EUR - 20 Dec 2017	MXN	-116.000.000,00		31.398,62	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2017	USD	-60.500.000,00		-714.890,72	-0,11
Swapgeschäfte					
Credit Default Swaps					
Sicherungsnehmer					
Markit iTraxx Europe Crossover - 5,00% 20 Jun 2022	EUR	15.000.000,00		-250.063,88	-0,04
Inflationsswaps					
Inf. swap USD Pay 2,16% / Receive US CPI Urban Consumers NSA - 05 May 2027	USD	15.000.000,00		-85.282,34	-0,01
Anlage in Derivaten					

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-2.784.517,59	-0,42
Teilfondsvermögen	EUR			658.815.825,04	100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	11,66	12,11	11,52
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VI9/ISIN: LU1250164214	100,48	104,72	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	16,23	16,68	15,76
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	14,38	14,79	13,98
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	11,80	12,28	11,87
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXC/ISIN: LU1106426528	--	1.090,10	1.024,28
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	102,29	106,21	--
Aktienumlauf in Stück		42.874.091	51.557.366	19.768.821
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	25.477.874	28.559.884	2.745.232
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VI9/ISIN: LU1250164214	1.049.140	1.197.500	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	11.392.479	12.899.987	11.095.158
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	855.427	1.260.242	1.284.120
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.980.877	7.519.840	4.644.310
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXC/ISIN: LU1106426528	--	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	118.296	119.912	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		658,8	810,1	279,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	23,57
Italien	16,75
Deutschland	11,96
Spanien	10,28
Luxemburg	9,07
USA	5,28
Niederlande	5,02
Belgien	4,61
Portugal	3,82
Vereinigtes Königreich	3,25
Supranational	2,15
Sonstige Länder	3,85
Sonstige Vermögenswerte	0,39
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	15.644.020,98	9.736.293,76
- Swapgeschäften	0,00	244.888,91
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	9.103,54	65.125,17
- negativer Zinssatz	-65.609,44	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	646.992,27	666.362,12
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	27.049,96	366.495,86
Summe der Erträge	16.261.557,31	11.079.165,82
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-5.596,62	-63.772,55
- Swapgeschäften	-1.445.126,24	-411.833,32
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-292.803,41	-341.859,98
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.473.527,23	-9.212.187,83
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-8.217.053,50	-10.029.653,68
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-199.675,90	159.887,83
Nettoertrag/-verlust	7.844.827,91	1.209.399,97
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	2.880.151,63	-4.707.320,07
- Devisen	3.348.072,19	865.532,86
- Devisentermingeschäften	-477.823,96	1.437.795,00
- Optionsgeschäften	-348.009,15	371.155,78
- Wertpapiergeschäften	9.617.093,05	11.043.396,67
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-1.438.370,99	2.325.745,20
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.389.731,09	1.274.070,57
Nettogewinn/-verlust	20.036.209,59	13.819.775,98
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-999.360,51	2.240.886,04
- Devisen	24.332,21	115.107,42
- Devisentermingeschäften	-543.325,97	-1.487.121,95
- Optionsgeschäften	-270.000,00	274.950,00
- Wertpapiergeschäften	-43.597.494,85	48.111.294,66
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	357.274,68	-692.620,90
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-24.992.364,85	62.382.271,25

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 640.909.782,97)	656.243.840,72	784.979.735,41
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.910.591,52	21.493.359,61
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.872.055,16	5.649.682,07
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	5.907,88	5.907,88
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	25.469,71	302.354,76
- Wertpapiergeschäften	511.949,66	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	270.000,00
- Futuresgeschäften	825.132,53	1.594.838,19
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	31.398,62	168.716,60
Gesamtvermögen	667.426.345,80	814.464.594,52
Bankverbindlichkeiten	0,00	-254.387,81
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.614.381,67	-1.791.341,34
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-20.833,33	-48.888,88
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-100.989,39	-145.503,53
- Wertpapiergeschäften	-4.877.956,05	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-585.739,56	-953.067,53
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-308.374,85	-78.720,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-335.346,22	-692.620,90
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-766.899,69	-360.891,70
Gesamtverbindlichkeiten	-8.610.520,76	-4.325.421,69
Teilfondsvermögen	658.815.825,04	810.139.172,83

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	810.139.172,83	279.534.045,00
Mittelzuflüsse	107.543.996,95	673.171.803,00
Mittelrückflüsse	-229.816.395,95	-196.900.868,96
Ausschüttung	-5.647.990,93	-6.614.119,06
Ertragsausgleich	1.589.406,99	-1.433.958,40
Betriebsergebnis	-24.992.364,85	62.382.271,25
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	658.815.825,04	810.139.172,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	51.557.366	19.768.821
- ausgegeben	7.390.222	83.765.633
- zurückgenommen	-16.073.497	-51.977.088
- am Ende des Berichtszeitraums	42.874.091	51.557.366

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							217.707.763,08	97,93	
Anleihen							217.707.763,08	97,93	
Belgien							300.571,50	0,14	
BE6298043272	0,7500	%	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,191	300.571,50	0,14
Frankreich							45.106.811,25	20,29	
FR0012243814	0,7500	%	Bpifrance Financement EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	%	103,543	2.070.860,00	0,93
XS1057307487	1,1250	%	Caisse Centrale du Crédit Immobili- lier de France EUR MTN 14/19	EUR	4.300,0	%	102,363	4.401.587,50	1,98
XS1572146162	0,1250	%	Caisse Centrale du Crédit Immobili- lier de France EUR MTN 17/21	EUR	300,0	%	100,911	302.731,50	0,14
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	101,931	305.793,00	0,14
XS0546725358	4,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 10/18	EUR	1.050,0	%	104,215	1.094.257,50	0,49
XS1204255522	0,2500	%	Dexia Crédit Local EUR MTN 15/20	EUR	1.350,0	%	101,235	1.366.672,50	0,61
FR0010192997	3,7500	%	France Government EUR Bonds 05/21 (traded in France)	EUR	1.000,0	%	114,900	1.149.000,00	0,52
FR0010192997	3,7500	%	France Government EUR Bonds 05/21 (traded in Germany)	EUR	5.700,0	%	114,900	6.549.300,00	2,95
FR0011059088	3,2500	%	France Government EUR Bonds 11/21	EUR	8.500,0	%	114,619	9.742.615,00	4,38
FR0011196856	3,0000	%	France Government EUR Bonds 12/22	EUR	4.000,0	%	114,866	4.594.640,00	2,07
FR0012968337	0,2500	%	France Government EUR Bonds 15/20	EUR	1.000,0	%	102,164	1.021.640,00	0,46
FR0013232485	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2020	EUR	2.100,0	%	101,223	2.125.683,00	0,96
FR0013157096	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	5.800,0	%	101,318	5.876.415,00	2,64
FR0011645845	1,6250	%	HSBC France EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	%	102,198	1.532.970,00	0,69
FR0011798115	2,0000	%	Pernod Ricard EUR Notes 14/20	EUR	1.200,0	%	105,392	1.264.698,00	0,57
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	99,920	99.920,00	0,04
FR0012173144	1,1250	%	RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	600,0	%	102,352	614.112,00	0,28
FR0013053055	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	650,0	%	103,743	674.326,25	0,30
FR0011050764	4,8750	%	Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 11/19	EUR	300,0	%	106,530	319.590,00	0,14
Deutschland							33.868.178,00	15,23	
XS1619283218	0,2500	%	Bertelsmann EUR MTN 17/21	EUR	500,0	%	100,484	502.420,00	0,23
DE0001135374	3,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 08/19 S.8	EUR	4.900,0	%	105,747	5.181.603,00	2,33
DE0001135382	3,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 09/19 S.9	EUR	13.000,0	%	107,529	13.978.705,00	6,29
DE0001135416	2,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	%	108,559	3.256.770,00	1,46
DE0001135499	1,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/22	EUR	3.000,0	%	109,064	3.271.905,00	1,47
DE0001030526	1,7500	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 09/20	EUR	3.325,0	%	108,745	3.615.793,00	1,63
DE000A168650	0,6250	%	Daimler EUR MTN 15/20	EUR	1.100,0	%	101,526	1.116.780,50	0,50
DE000A169NA6	0,2500	%	Daimler EUR MTN 16/20	EUR	200,0	%	100,547	201.094,00	0,09
XS1616411036	0,3750	%	E.ON EUR MTN 17/21	EUR	800,0	%	100,823	806.584,00	0,36
DE000A2BPET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	400,0	%	101,449	405.796,00	0,18
XS1031018911	1,5000	%	Volkswagen Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	%	102,049	1.530.727,50	0,69
Ungarn							1.307.555,00	0,59	
XS0625388136	6,0000	%	Hungary Government EUR Bonds 11/19	EUR	200,0	%	107,715	215.430,00	0,10
XS0212993678	3,8750	%	Hungary Government EUR MTN 05/20	EUR	1.000,0	%	109,213	1.092.125,00	0,49
Irland							5.278.766,70	2,37	
XS1202664386	1,3750	%	Allied Irish Banks EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	%	103,161	1.547.407,50	0,70
XS1198677897	1,2500	%	Bank of Ireland EUR MTN 15/20	EUR	180,0	%	102,932	185.276,70	0,08
XS1014670233	3,2500	%	Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	150,0	%	104,307	156.460,50	0,07
XS1170193061	0,5000	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	850,0	%	101,742	864.807,00	0,39
XS1111858756	2,0000	%	FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	800,0	%	103,854	830.832,00	0,37
IE0034074488	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 04/20	EUR	700,0	%	112,697	788.879,00	0,35
IE00B6089D15	5,9000	%	Ireland Government EUR Bonds 09/19	EUR	800,0	%	113,138	905.104,00	0,41
Italien							63.774.185,00	28,69	
XS1205716720	2,3750	%	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova EUR Notes 15/20	EUR	550,0	%	105,424	579.829,25	0,26
IT0005238859	0,5000	%	Banca Popolare di Vicenza EUR Notes 17/20	EUR	700,0	%	101,026	707.182,00	0,32
IT0004997943	2,3750	%	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/19	EUR	1.700,0	%	103,453	1.758.701,00	0,79
XS0996354956	2,6250	%	Eni EUR MTN 13/21	EUR	1.500,0	%	109,841	1.647.615,00	0,74
XS0555977312	4,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/18	EUR	500,0	%	104,522	522.610,00	0,24

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005069395	1,0500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	8.500,0	% 102,480	8.710.800,00	3,92
IT0005107708	0,7000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	5.150,0	% 101,675	5.236.262,50	2,36
IT0005142143	0,6500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	11.000,0	% 101,466	11.161.260,00	5,02
IT0005135840	1,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	1.000,0	% 103,033	1.030.330,00	0,46
IT0005217929	0,0500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	14.400,0	% 100,368	14.452.992,00	6,50
IT0005177271	0,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	5.000,0	% 100,544	5.027.200,00	2,26
IT0005175598	0,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	2.000,0	% 100,440	2.008.800,00	0,90
IT0005250946	0,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	8.000,0	% 100,687	8.054.960,00	3,62
XS1551000364	0,7500	%	Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	500,0	% 101,542	507.710,00	0,23
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 99,382	546.601,00	0,25
IT0004608797	4,5000	%	Mediobanca EUR Notes 10/20	EUR	600,0	% 111,105	666.627,00	0,30
XS1508588875	0,0000	%	Snam EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2020	EUR	550,0	% 99,788	548.831,25	0,25
IT0005239535	0,5000	%	Veneto Banca EUR Notes 17/20	EUR	600,0	% 100,979	605.874,00	0,27
Japan							200.076,00	0,09
XS1577953760	0,3210	%	Asahi Group Holdings EUR Notes 17/21	EUR	200,0	% 100,038	200.076,00	0,09
Luxemburg							2.246.027,00	1,01
XS1616917800	1,3750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 102,128	408.512,00	0,18
XS1549372420	0,5000	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 101,225	303.675,00	0,14
XS0969365591	2,1250	%	KBC IFIMA EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	% 102,256	1.533.840,00	0,69
Norwegen							606.825,00	0,27
XS1369254310	1,0000	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	400,0	% 101,485	405.940,00	0,18
XS1496344794	0,2500	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	200,0	% 100,443	200.885,00	0,09
Polen							1.418.990,00	0,64
XS1536786939	0,5000	%	Poland Government EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,500	1.015.000,00	0,46
XS1650147660	0,7500	%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 100,998	403.990,00	0,18
Portugal							15.324.637,50	6,90
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	400,0	% 100,680	402.720,00	0,18
PTOTEYOE0007	3,8500	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	6.000,0	% 112,226	6.733.560,00	3,03
PTOTEAOE0021	4,9500	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	1.500,0	% 120,823	1.812.337,50	0,82
PTOTESOE0013	2,2000	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	6.000,0	% 106,267	6.376.020,00	2,87
Spanien							30.016.315,00	13,51
XS1501162876	0,1250	%	Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 100,219	200.438,00	0,09
ES0000101586	2,8750	%	Autonomous Community of Ma- drid EUR MTN 14/19	EUR	1.530,0	% 104,625	1.600.762,50	0,72
XS1346315200	1,0000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 102,760	719.320,00	0,32
XS1678372472	0,7500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 99,660	199.319,00	0,09
XS1679158094	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 99,566	199.131,00	0,09
ES0314970239	2,3750	%	Criteria Caixa EUR Notes 14/19	EUR	1.400,0	% 103,926	1.454.957,00	0,65
ES0378641205	0,8500	%	FADE - Fondo de Amortización del Dé- ficit Eléctrico EUR Notes 15/19	EUR	1.100,0	% 102,088	1.122.968,00	0,51
XS1394094004	0,1000	%	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 16/18	EUR	600,0	% 100,423	602.538,00	0,27
XS1590041478	0,0500	%	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/20	EUR	850,0	% 100,397	853.374,50	0,38
XS1316037545	1,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 104,031	728.217,00	0,33
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	200,0	% 100,128	200.255,00	0,09
XS1264601805	1,1000	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	700,0	% 101,105	707.735,00	0,32
ES00000122T3	4,8500	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.700,0	% 115,162	1.957.754,00	0,88
ES00000126C0	1,4000	%	Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	4.000,0	% 103,731	4.149.240,00	1,87
ES00000127H7	1,1500	%	Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	5.900,0	% 103,604	6.112.636,00	2,75
ES00000128A0	0,2500	%	Spain Government EUR Bonds 16/19	EUR	2.000,0	% 100,766	2.015.310,00	0,91
ES00000128B8	0,7500	%	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	7.000,0	% 102,748	7.192.360,00	3,24
Supranational							513.312,50	0,23
XS1317969944	1,0000	%	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 102,663	513.312,50	0,23
Schweiz							1.680.344,00	0,75
XS1140476604	0,6250	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/18	EUR	950,0	% 100,946	958.987,00	0,43
XS1074053130	1,3750	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	700,0	% 103,051	721.357,00	0,32
Niederlande							5.315.792,88	2,38
XS1692480798	1,7500	%	Bank Nederlandse Gemeenten USD MTN 17/20	USD	400,0	% 99,703	338.191,38	0,15
XS1321956333	0,8750	%	BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 102,695	1.540.417,50	0,69
XS1589881272	0,1250	%	BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	600,0	% 100,390	602.340,00	0,27
XS1169586606	0,7000	%	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 102,020	408.080,00	0,18
XS1295413345	1,3750	%	LeasePlan EUR MTN 15/18	EUR	300,0	% 101,490	304.470,00	0,14
XS1392460397	1,0000	%	LeasePlan EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 102,115	204.230,00	0,09
XS1693260702	0,7500	%	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 99,996	449.982,00	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	% 104,863	1.468.082,00	0,66
Vereinigtes Königreich					7.190.736,25	3,24
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	350,0	% 100,037	350.127,75	0,16
XS1203851941	0,3750 % BAT International Finance EUR MTN 15/19	EUR	1.600,0	% 100,566	1.609.056,00	0,72
XS1035001921	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	600,0	% 103,041	618.246,00	0,28
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 101,101	303.303,00	0,13
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 101,558	1.015.580,00	0,46
XS0645669200	4,5000 % Imperial Brands Finance EUR MTN 11/18	EUR	1.000,0	% 103,499	1.034.990,00	0,47
XS0454984765	5,3750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	1.300,0	% 110,776	1.440.081,50	0,65
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	800,0	% 102,419	819.352,00	0,37
USA					3.558.639,50	1,60
XS1002977103	1,8750 % Bank of America EUR MTN 13/19	EUR	150,0	% 102,609	153.913,50	0,07
XS1240146891	0,3710 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	1.550,0	% 101,092	1.566.926,00	0,70
XS0288579260	0,0000 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/10	EUR	3.000,0	% 7,500	225.000,00	0,10
XS0531922465	5,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	1.400,0	% 115,200	1.612.800,00	0,73
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					217.707.763,08	97,93
Einlagen bei Kreditinstituten					2.190.732,71	0,98
Täglich fällige Gelder					2.190.732,71	0,98
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.028.514,34	0,91
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			162.218,37	0,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.190.732,71	0,98

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				143.060,32	0,06
Futuresgeschäfte				32.150,87	0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				-2.950,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-145 EUR	161,210	-2.950,00	0,00
Verkaufte Zins-Futures				35.100,87	0,02
3-Month Euribor Interest Rate Futures 06/19	Ctr	-20 EUR	100,075	-250,00	0,00
90Day EURO\$ Futures 06/19	Ctr	-120 USD	98,085	35.350,87	0,02
Optionsgeschäften				110.909,45	0,04
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				-33.751,16	-0,02
Euro-Bund Options Futures - Call 164.5 OGBL 11/17	Ctr	400 EUR	0,060	0,00	0,00
Call 127.2 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	340 USD	0,109	-33.751,16	-0,02
Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				65.350,02	0,02
Euro-Bund Options Futures - Put 160 OGBL 11/17	Ctr	310 EUR	0,400	33.240,00	0,01
Put 125 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	410 USD	0,297	32.110,02	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				27.053,52	0,01
Put 1.18 EUR Currency Futures 10/17	Ctr	140 USD	0,004	27.053,52	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				44.830,69	0,02
Put 98.125 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ctr	700 USD	0,045	44.830,69	0,02
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				17.724,65	0,01
Call 128.2 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	-340 USD	0,047	17.724,65	0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				-9.656,75	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 158 OGBL 11/17	Ctr	-310 EUR	0,100	-9.600,00	0,00
Put 123 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	-130 USD	0,031	-56,75	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				-753,66	0,00
Put 1.165 EUR Currency Futures 10/17	Ctr	-140 USD	0,000	-753,66	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				112,14	0,00
Put 97.75 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ctr	-700 USD	0,003	11.345,71	0,01
Put 98 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ctr	-700 USD	0,013	-11.233,57	-0,01
OTC-gehandelte Derivate				26.246,37	0,01
Devisentermingeschäfte				26.246,37	0,01
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2017	USD	-2.000.000,00		-27.996,63	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 20 Dec 2017	EUR	-3.323.142,36		54.243,00	0,02
Anlage in Derivaten				169.306,69	0,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.260.012,45	1,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Teilfondsvermögen	EUR			222.327.814,93	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	98,28	99,93
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	982,31	1.002,68
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	995,43	1.005,91
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	998,44	1.007,35
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	99,55	--
Aktienumlauf in Stück		482.855	321.810
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	59.341	57.440
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	194.984	252.227
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	2.468	4.243
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1	7.900
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	226.061	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		222,3	270,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	28,69
Frankreich	20,29
Deutschland	15,23
Spanien	13,51
Portugal	6,90
Vereinigtes Königreich	3,24
Niederlande	2,38
Irland	2,37
Sonstige Länder	5,32
Sonstige Vermögenswerte	2,07
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	4.830.740,41	431.215,94
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	29,44	0,00
- negativer Zinssatz	-14.454,57	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	4.816.315,28	431.215,94
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.159,44	-20.830,87
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.557,54	-26.799,37
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-493.741,74	-391.571,49
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-523.458,72	-439.201,73
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	18.961,95	-8.937,87
Nettoertrag/-verlust	4.311.818,51	-16.923,66
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-1.456.569,21	-593.734,26
- Devisen	107.089,94	-74.459,97
- Devisentermingeschäften	-119.335,86	0,00
- Optionsgeschäften	-608.456,40	-509.062,12
- Wertpapiergeschäften	-4.037.897,37	424.572,77
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	107.523,20	33.348,72
Nettogewinn/-verlust	-1.695.827,19	-736.258,52
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-32.549,13	64.700,00
- Devisen	-12.872,31	8.498,37
- Devisentermingeschäften	12.188,58	14.057,79
- Optionsgeschäften	-3.325,46	114.234,91
- Wertpapiergeschäften	-130.653,65	1.355.703,31
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-1.863.039,16	820.935,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 216.482.713,42)	217.707.763,08	263.171.875,75
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.190.732,71	5.599.705,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	183.228,53	78.380,35
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.831.838,05	2.042.415,34
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.594.190,77	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	166.304,59	134.490,30
- Futuresgeschäften	35.350,87	68.450,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	54.243,00	14.057,79
Gesamtvermögen	223.763.651,60	271.109.375,20
Bankverbindlichkeiten	-44.261,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-62.924,22	-40.466,77
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-112.608,72	-126.291,06
- Wertpapiergeschäften	-1.086.014,54	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.436,42	-49.992,51
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-55.395,14	-20.255,39
- Futuresgeschäften	-3.200,00	-3.750,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-27.996,63	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.435.836,67	-240.755,73
Teilfondsvermögen	222.327.814,93	270.868.619,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	270.868.619,47	0,00
Mittelzuflüsse	51.697.795,64	328.618.183,87
Mittelrückflüsse	-95.256.227,51	-58.546.089,41
Ausschüttung	-2.992.848,36	0,00
Ertragsausgleich	-126.485,15	-24.410,85
Betriebsergebnis	-1.863.039,16	820.935,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	222.327.814,93	270.868.619,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	321.810	0
- ausgegeben	271.851	386.744
- zurückgenommen	-110.806	-64.934
- am Ende des Berichtszeitraums	482.855	321.810

Allianz Euro Bond Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							684.433.157,06	95,47
Anleihen							684.433.157,06	95,47
Österreich							7.356.274,00	1,03
AT0000A0U3T4	3,4000	%	Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	5.000,0	118,523	5.926.125,00	0,83
XS1291264775	0,6250	%	Autobahnen- und Schnellstraßen- Finanzierungs EUR Notes 15/22	EUR	750,0	102,844	771.330,00	0,11
XS1650590349	1,8750	%	Steinhoff Europe EUR Notes 17/25	EUR	700,0	94,117	658.819,00	0,09
Belgien							34.583.075,00	4,81
BE6298043272	0,7500	%	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	100,191	1.102.095,50	0,15
BE0002251206	3,1250	%	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.400,0	108,197	1.514.758,00	0,21
BE0000320292	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	2.100,0	153,846	3.230.766,00	0,45
BE0000321308	4,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	1.600,0	118,680	1.898.880,00	0,26
BE0000324336	4,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	13.250,0	134,185	17.779.512,50	2,48
BE0000335449	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	2.500,0	98,636	2.465.900,00	0,34
BE0002239086	1,3750	%	Elia System Operator EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	103,753	1.037.525,00	0,14
EU000A1Z6630	0,6250	%	European Union EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	103,294	2.065.880,00	0,29
BE0002434091	1,2500	%	KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	2.400,0	103,977	2.495.448,00	0,35
BE0002290592	1,6250	%	KBC Group EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.000,0	99,231	992.310,00	0,14
Kanada							5.413.011,00	0,76
XS1377941106	0,3750	%	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	100,605	1.509.075,00	0,21
XS1689185426	1,5000	%	Magna International EUR Notes 17/27	EUR	400,0	101,864	407.456,00	0,06
XS1606720131	0,8750	%	Province of Quebec Canada EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	99,395	1.987.900,00	0,28
XS1374751201	0,1250	%	Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0	100,572	1.508.580,00	0,21
Dänemark							1.502.771,05	0,21
XS1586367945	6,1250	%	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	107,564	182.427,05	0,03
XS1592283391	2,2500	%	Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/29	EUR	300,0	102,828	308.484,00	0,04
DK0009511537	0,7500	%	Nykredit Realkredit EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	101,186	1.011.860,00	0,14
Finnland							5.147.540,00	0,72
FI4000282629	2,7500	%	Metsa Board EUR Notes 17/27	EUR	650,0	100,875	655.687,50	0,09
XS1626574708	1,1250	%	Metso EUR MTN 17/24	EUR	950,0	100,148	951.406,00	0,13
XS1132790442	1,0000	%	Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	104,158	1.041.580,00	0,15
XS1624344542	2,5000	%	Stora Enso EUR MTN 17/27	EUR	500,0	100,285	501.425,00	0,07
XS1514470316	2,6250	%	Teollisuuden Voima EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	105,129	1.997.441,50	0,28
Frankreich							180.054.551,86	25,11
FR0012949949	2,3750	%	Accor EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	108,351	2.167.020,00	0,30
FR0013233384	1,2500	%	Accor EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	100,459	1.105.049,00	0,15
XS0972513633	2,1250	%	Agence Française de Dévelop- pement EUR MTN 13/21	EUR	3.000,0	107,702	3.231.045,00	0,45
XS1326536155	0,5000	%	Agence Française de Dévelop- pement EUR MTN 15/22	EUR	1.800,0	101,705	1.830.681,00	0,26
FR0013266434	1,3750	%	Agence Française de Dévelop- pement EUR Notes 17/32	EUR	4.000,0	98,886	3.955.440,00	0,55
XS1647404554	0,8750	%	ALD EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	100,461	1.205.532,00	0,17
XS1069549761	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	109,870	1.648.042,50	0,23
XS1587911451	2,6250	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	105,824	1.058.235,00	0,15
XS1325645825	2,7500	%	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	2.000,0	107,513	2.150.260,00	0,30
XS1614416193	1,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	900,0	101,581	914.224,50	0,13
FR0013063385	2,7500	%	BPCE EUR FLR-MTN 15/27	EUR	400,0	107,231	428.924,00	0,06
FR0013231743	1,1250	%	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	700,0	102,028	714.192,50	0,10
FR0012159812	1,3750	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 14/24	EUR	7.200,0	107,469	7.737.768,00	1,08
FR0013255858	0,3750	%	Caisse Française de Finance- ment Local EUR Bonds 17/24	EUR	8.600,0	100,083	8.607.138,00	1,20
FR0013019510	0,6250	%	Caisse Française de Financement Lo- cal EUR Notes 15/23 S.12	EUR	1.000,0	102,471	1.024.705,00	0,14
FR0013142536	2,3750	%	Carmila EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	106,808	1.281.696,00	0,18
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	111,964	1.119.640,00	0,16
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR Notes 17/22	EUR	1.300,0	101,931	1.325.103,00	0,18
FR0010941484	6,0000	%	CNP Assurances EUR FLR-Notes 10/40	EUR	1.600,0	115,575	1.849.192,00	0,26
FR0013213832	1,8750	%	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	200,0	105,088	210.175,00	0,03
FR0013264405	0,8750	%	Coentreprise de Transport d'Electricite EUR Notes 17/24	EUR	700,0	100,033	700.231,00	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0013256427	0,2000	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 100,446	1.908.474,00	0,27
FR0012447696	0,7500	%	Compagnie de Financement Fon- cier EUR Notes 15/25	EUR	4.000,0	% 101,712	4.068.480,00	0,57
XS1577586321	1,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 100,524	1.005.240,00	0,14
XS1627193359	1,3750	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 100,225	1.002.250,00	0,14
FR0013201134	0,7500	%	Compagnie Financiere et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/28	EUR	1.700,0	% 94,605	1.608.276,50	0,22
XS1605365193	1,3750	%	Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 101,564	609.384,00	0,08
FR0013258936	1,2500	%	Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 100,746	1.007.460,00	0,14
FR0013245859	0,8750	%	Engie EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 101,372	1.216.464,00	0,17
XS1496175743	3,2500	%	Fnac Darty EUR Notes 16/23	EUR	950,0	% 105,508	1.002.321,25	0,14
FR0000189151	4,2500	%	France Government EUR Bonds 03/19*	EUR	6.500,0	% 107,662	6.998.030,00	0,98
FR0010192997	3,7500	%	France Government EUR Bonds 05/21	EUR	2.730,0	% 114,900	3.136.770,00	0,44
FR0010192997	3,7500	%	France Government EUR Bonds 05/21	EUR	1.270,0	% 114,900	1.459.230,00	0,20
FR0011008705	1,8500	%	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	7.570,6	% 125,830	9.526.048,23	1,33
FR0011486067	1,7500	%	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	10.000,0	% 110,031	11.003.100,00	1,53
FR0011619436	2,2500	%	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	4.500,0	% 113,922	5.126.490,00	0,72
FR0011461037	3,2500	%	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	8.500,0	% 133,064	11.310.440,00	1,58
FR0011883966	2,5000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	7.000,0	% 117,281	8.209.670,00	1,15
FR0012517027	0,5000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.850,0	% 101,032	7.931.012,00	1,11
FR0013200813	0,2500	%	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 96,420	3.856.800,00	0,54
FR0013154044	1,2500	%	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	6.800,0	% 96,749	6.578.932,00	0,92
FR0013250560	1,0000	%	France Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	% 102,447	1.024.470,00	0,14
FR0013157096	0,0000	%	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	15.000,0	% 101,318	15.197.625,00	2,12
FR0013205069	1,0000	%	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	1.200,0	% 93,947	1.127.358,00	0,16
FR0013218393	1,1250	%	ICADE EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	% 99,091	990.905,00	0,14
FR0013231768	1,5000	%	Imerys EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 100,820	705.736,50	0,10
FR0013281946	1,6250	%	Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 99,950	999.500,00	0,14
FR0013179553	1,0000	%	JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 102,028	1.020.275,00	0,14
FR0013165677	1,2500	%	Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 102,082	1.020.820,00	0,14
FR0011855865	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 105,922	2.542.128,00	0,35
FR0013266830	0,7500	%	Legrand EUR Notes 17/24	EUR	1.700,0	% 100,154	1.702.618,00	0,24
XS1028599287	5,2500	%	Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 115,500	1.155.000,00	0,16
XS1408317433	1,0000	%	Orange EUR MTN 16/25	EUR	500,0	% 101,128	505.637,50	0,07
FR0012968931	1,8750	%	Pernod Ricard EUR Notes 15/23	EUR	600,0	% 107,388	644.328,00	0,09
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 101,950	1.223.400,00	0,17
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	750,0	% 99,920	749.400,00	0,10
FR0013240835	1,0000	%	Renault EUR MTN 17/23	EUR	850,0	% 101,510	862.835,00	0,12
XS1574686264	2,6250	%	Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 101,900	1.426.593,00	0,20
FR0013214137	0,6250	%	SA de Gestion de Stocks de Se- curite EUR Notes 16/28	EUR	400,0	% 95,988	383.952,00	0,05
FR0013201308	0,2500	%	Schneider Electric EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 96,361	1.156.332,00	0,16
FR0013067196	3,0000	%	SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	1.700,0	% 107,483	1.827.211,00	0,25
FR0013259116	1,5000	%	SEB EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 101,621	1.016.205,00	0,14
XS1615680151	1,1250	%	SNCF Reseau EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 101,692	2.033.840,00	0,28
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 101,893	509.465,00	0,07
USF43628C734	7,3750	%	Société Générale USD FLR-Notes 16/undefined	USD	500,0	% 108,000	457.918,38	0,06
FR0013248507	1,0000	%	Suez EUR MTN 17/25	EUR	700,0	% 101,450	710.150,00	0,10
FR0013248465	1,5000	%	Teleperformance EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 101,349	1.013.485,00	0,14
XS1693818525	1,3750	%	Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	1.300,0	% 100,856	1.311.128,00	0,18
XS1501167164	2,7080	%	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	800,0	% 103,755	830.040,00	0,12
XS0761713865	3,0000	%	Unibail-Rodamco EUR MTN 12/19	EUR	16,0	% 104,675	16.748,00	0,00
FR0013139482	1,6250	%	Valeo EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 104,172	416.686,00	0,06
FR0013210416	0,9270	%	Veolia Environnement EUR MTN 16/29	EUR	900,0	% 95,135	856.215,00	0,12
FR0013282571	0,8750	%	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 99,103	1.387.442,00	0,19
FR0013213709	1,0000	%	Wendel EUR Notes 16/23	EUR	400,0	% 99,985	399.940,00	0,06
Deutschland						98.960.465,05	13,81	
DE000A1YCQ29	4,7500	%	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	900,0	% 116,435	1.047.910,50	0,15
DE0001135226	4,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	2.800,0	% 160,801	4.502.428,00	0,63
DE0001135275	4,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	3.200,0	% 153,386	4.908.336,00	0,68
DE0001135481	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 12/44	EUR	5.500,0	% 129,530	7.124.122,50	0,99
DE0001102309	1,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23*	EUR	1.100,0	% 109,423	1.203.647,50	0,17

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001102325	2,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 13/23	EUR	1.400,0	% 112,775	1.578.850,00	0,22
DE0001102366	1,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	1.500,0	% 107,068	1.606.012,50	0,22
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25*	EUR	5.900,0	% 103,308	6.095.172,00	0,85
DE0001102416	0,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/27	EUR	23.000,0	% 98,882	22.742.860,00	3,17
DE0001030567	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 15/26	EUR	15.293,7	% 110,140	16.844.481,18	2,35
DE000CZ40LD5	4,0000	%	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 111,962	1.343.538,00	0,19
DE000DB5DCW6	5,0000	%	Deutsche Bank EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 111,163	555.815,00	0,08
DE000DB7XJ12	2,7500	%	Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.446,0	% 101,147	1.462.585,62	0,20
XS1044811591	3,6250	%	Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	1.000,0	% 106,500	1.065.000,00	0,15
XS1315101011	1,6250	%	Eurogrid EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 105,533	1.055.330,00	0,15
DE000A2GSFF1	2,1250	%	Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	650,0	% 102,427	665.772,25	0,09
XS1425274484	2,2500	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 107,671	1.076.710,00	0,15
DE000A11QTF7	0,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	1.000,0	% 93,110	931.100,00	0,13
DE0002760980	3,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 06/21	EUR	5.000,0	% 114,268	5.713.375,00	0,80
DE000A1R0709	1,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	% 108,888	1.633.320,00	0,23
DE000A11QTD2	0,6250	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	5.300,0	% 102,679	5.441.987,00	0,76
DE000A2DAR81	0,0000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon Notes 28.04.2022	EUR	5.000,0	% 100,724	5.036.200,00	0,70
XS1203941775	1,5000	%	METRO EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 100,345	1.003.450,00	0,14
DE000A0Z1Q49	3,7500	%	State of Hesse EUR Notes 11/21 S.1108	EUR	600,0	% 114,046	684.276,00	0,10
DE000NRW1006	4,3750	%	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 07/22 S.790	EUR	1.000,0	% 120,341	1.203.410,00	0,17
DE000A2BPET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	2.400,0	% 101,449	2.434.776,00	0,34
Hongkong							1.007.500,00	0,14
XS1391085740	1,2500	%	CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 100,750	1.007.500,00	0,14
Irland							18.222.973,25	2,54
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.800,0	% 102,569	1.846.233,00	0,26
XS1228148158	0,3750	%	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 101,170	1.011.700,00	0,14
XS1435295925	1,2500	%	FCA Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 102,852	719.960,50	0,10
XS1554373248	1,5000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	350,0	% 102,169	357.589,75	0,05
XS0222474339	3,7500	%	German Postal Pensions Securiti- sation EUR Notes 05/21 S.3	EUR	4.000,0	% 112,510	4.500.400,00	0,63
IE00B6X95T99	3,4000	%	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.000,0	% 120,268	8.418.760,00	1,17
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	750,0	% 101,605	762.037,50	0,11
XS1489391109	1,2500	%	PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 97,400	292.198,50	0,04
XS1117298759	2,7500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 104,698	314.094,00	0,04
Italien							108.708.954,04	15,17
XS1508912646	1,0000	%	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 96,953	969.525,00	0,14
IT0005277451	0,8750	%	Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	% 100,624	1.308.105,50	0,18
IT0005105488	1,5000	%	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	% 97,234	2.139.137,00	0,30
IT0005273567	1,5000	%	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	% 99,351	2.483.775,00	0,35
IT0005216624	0,2500	%	Credit Agricole Cariparma EUR MTN 16/24	EUR	1.800,0	% 96,756	1.741.608,00	0,24
XS1412593185	0,7500	%	Eni EUR MTN 16/22	EUR	950,0	% 101,874	967.803,00	0,13
XS1639488771	1,5000	%	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	1.550,0	% 100,028	1.550.434,00	0,22
XS1614415542	6,2500	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/99	EUR	500,0	% 103,499	517.495,00	0,07
IT0004852189	3,7500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	1.300,0	% 107,888	1.402.537,50	0,20
IT0004872328	3,6250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 117,268	351.802,50	0,05
XS1551306951	1,3750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	1.300,0	% 102,035	1.326.455,00	0,19
IT0005238859	0,5000	%	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/20	EUR	1.300,0	% 101,026	1.313.338,00	0,18
IT0005239535	0,5000	%	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/20	EUR	1.300,0	% 100,979	1.312.727,00	0,18
XS1578294081	1,1250	%	Italgas EUR MTN 17/24	EUR	850,0	% 101,681	864.288,50	0,12
IT0003535157	5,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	3.000,0	% 130,495	3.914.850,00	0,55
IT0003934657	4,0000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0	% 116,867	1.168.670,00	0,16
IT0004009673	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	5.000,0	% 112,736	5.636.800,00	0,79
IT0004356843	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	6.000,0	% 120,754	7.245.240,00	1,01
IT0004634132	3,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	5.000,0	% 111,842	5.592.075,00	0,78
IT0004735152	3,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	15.020,7	% 120,160	18.048.921,18	2,52
IT0004923998	4,7500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.000,0	% 127,209	5.088.360,00	0,71
IT0005030504	1,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	500,0	% 103,061	515.305,00	0,07
IT0005215246	0,6500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	5.000,0	% 96,897	4.844.850,00	0,68
IT0005210650	1,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	% 94,292	1.885.840,00	0,26
IT0005177909	2,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	5.600,0	% 91,775	5.139.400,00	0,72
IT0005246134	1,3000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	3.536,2	% 102,148	3.612.183,11	0,50

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IT0005273013	3,4500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	10.350,0	%	102,141	10.571.593,50	1,47
IT0005086886	1,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	102,897	10.289.650,00	1,44
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	1.250,0	%	99,382	1.242.275,00	0,17
XS1505573482	0,8750	%	Snam EUR MTN 16/26	EUR	900,0	%	96,672	870.048,00	0,12
XS1551678409	2,5000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	850,0	%	106,843	908.161,25	0,13
XS1619015719	6,6250	%	UniCredit EUR FLR-Notes 17/99	EUR	2.250,0	%	104,330	2.347.425,00	0,33
XS1374865555	2,0000	%	UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	1.450,0	%	106,088	1.538.276,00	0,21
								1.702.214,00	0,24
Japan									
XS1577953760	0,3210	%	Asahi Group Holdings EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	%	100,038	1.000.380,00	0,14
XS1577951715	1,1510	%	Asahi Group Holdings EUR Notes 17/25	EUR	700,0	%	100,262	701.834,00	0,10
								17.611.466,25	2,47
Luxemburg									
XS1622624242	1,2500	%	Allergan Funding EUR Notes 17/24	EUR	900,0	%	101,053	909.477,00	0,13
XS1616917800	1,3750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/22	EUR	800,0	%	102,128	817.024,00	0,11
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.350,0	%	99,844	1.347.894,00	0,19
EU000A1G0BC0	1,8750	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	%	110,225	3.306.750,00	0,46
EU000A1G0DC6	0,5000	%	European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	%	102,718	5.135.875,00	0,72
XS1288040055	0,2500	%	European Investment Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	%	102,050	1.020.500,00	0,14
XS1207449684	0,1250	%	European Investment Bank EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	98,873	1.977.460,00	0,28
XS1654229373	1,3750	%	Grand City Properties EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	%	98,923	989.230,00	0,14
XS1405765659	5,6250	%	SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	750,0	%	112,005	840.037,50	0,12
XS1514149159	1,2500	%	Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	1.250,0	%	101,378	1.267.218,75	0,18
								626.412,00	0,09
Mexiko									
XS1568875444	2,5000	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	600,0	%	104,402	626.412,00	0,09
								2.092.330,00	0,29
Norwegen									
XS0942804351	1,5000	%	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	%	104,617	2.092.330,00	0,29
								1.161.471,25	0,16
Polen									
XS1650147660	0,7500	%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	1.150,0	%	100,998	1.161.471,25	0,16
								31.028.770,00	4,33
Portugal									
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	100,680	1.409.520,00	0,20
PTGGDAOE0001	1,3750	%	Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,505	203.010,00	0,03
PTOTEKOE0011	2,8750	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	%	106,619	4.264.760,00	0,59
PTOTETOE0012	2,8750	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	14.000,0	%	105,775	14.808.500,00	2,07
PTOTEUOE0019	4,1250	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0	%	114,922	10.342.980,00	1,44
								76.678.260,50	10,70
Spanien									
ES0200002006	1,8750	%	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	104,364	626.184,00	0,09
ES0312298021	3,7500	%	AyT Cédulas Cajas Global EUR Notes 05/22 S.3	EUR	2.000,0	%	117,283	2.345.660,00	0,33
XS1678372472	0,7500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.400,0	%	99,660	1.395.233,00	0,19
ES0413211105	3,5000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/20	EUR	600,0	%	111,000	666.000,00	0,08
XS1611858090	6,5000	%	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/99	EUR	600,0	%	101,759	610.554,00	0,09
ES0413860323	3,3750	%	Banco de Sabadell EUR Notes 13/18	EUR	300,0	%	101,163	303.489,00	0,04
ES0413860398	0,8750	%	Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	800,0	%	103,044	824.352,00	0,11
ES0413790074	4,1250	%	Banco Popular Español EUR Notes 10/18	EUR	750,0	%	102,270	767.025,00	0,11
ES0413790413	0,7500	%	Banco Popular Español EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	%	102,382	2.047.640,00	0,29
XS1557268221	1,3750	%	Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	600,0	%	103,074	618.444,00	0,09
ES0213307046	3,3750	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	400,0	%	104,311	417.244,00	0,06
XS1645651909	6,0000	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/99	EUR	1.000,0	%	100,683	1.006.830,00	0,14
ES0413307119	0,8750	%	Bankia EUR Notes 16/21	EUR	3.000,0	%	102,769	3.083.070,00	0,43
XS1592168451	2,5000	%	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	600,0	%	102,017	612.102,00	0,09
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	104,802	1.048.015,00	0,15
XS1565131213	3,5000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	105,899	1.058.985,00	0,15
XS1645495349	2,7500	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.500,0	%	101,623	1.524.345,00	0,21
XS1679158094	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	900,0	%	99,566	896.089,50	0,12
XS1614722806	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	100,278	802.224,00	0,11
ES0440609248	2,6250	%	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	%	113,882	1.708.230,00	0,24
XS1627337881	1,4130	%	FCC Aqualia EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	%	101,484	1.014.840,00	0,14
XS1590568132	1,1250	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	101,339	912.051,00	0,13
XS1509942923	1,4500	%	Inmobiliaria Colonial EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	%	99,137	991.370,00	0,14
XS1590041478	0,0500	%	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/20	EUR	1.700,0	%	100,397	1.706.749,00	0,24
ES0224244071	1,6250	%	Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.400,0	%	102,183	1.430.562,00	0,20
XS1316037545	1,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	%	104,031	1.040.310,00	0,15
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	400,0	%	100,128	400.510,00	0,06
ES0000012411	5,7500	%	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	9.450,0	%	147,264	13.916.448,00	1,94

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012106	4,3000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.000,0	% 109,488	1.094.880,00	0,15
ES00000122D7	4,0000	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.500,0	% 110,721	3.875.235,00	0,54
ES00000122T3	4,8500	%	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	4.000,0	% 115,162	4.606.480,00	0,64
ES00000123U9	5,4000	%	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	10.000,0	% 126,007	12.600.700,00	1,75
ES00000127Z9	1,9500	%	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	% 105,357	5.794.635,00	0,81
ES0000012A89	1,4500	%	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0	% 98,636	4.931.775,00	0,69
Supranational							6.810.145,00	0,95
XS0676294696	2,7500	%	European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	2.500,0	% 112,205	2.805.125,00	0,39
XS1394055872	0,3750	%	European Investment Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 99,332	993.320,00	0,14
EU000A1U9944	0,5000	%	European Stability Mechanism EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0	% 100,390	3.011.700,00	0,42
Schweden							2.304.301,00	0,32
XS1368470156	1,0000	%	Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 103,105	515.522,50	0,07
XS1327531486	1,6250	%	SKF EUR Notes 15/22	EUR	900,0	% 104,525	940.725,00	0,13
XS1617859464	1,0000	%	Swedbank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	850,0	% 99,771	848.053,50	0,12
Schweiz							397.584,00	0,06
CH0336602930	1,2500	%	UBS Group Funding EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 99,396	397.584,00	0,06
Niederlande							32.833.260,00	4,57
XS1529854793	1,0000	%	Aegon EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 101,894	1.222.728,00	0,17
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Dlhaise EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	% 99,890	1.298.570,00	0,17
XS1532877757	2,1250	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 104,179	1.041.790,00	0,15
XS1227748214	0,2500	%	Bank Nederlandse Gemeenten EUR MTN 15/25	EUR	3.000,0	% 98,834	2.965.020,00	0,41
XS1637093508	0,6250	%	Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 99,064	1.089.704,00	0,15
XS1557096267	0,8750	%	Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 17/24	EUR	900,0	% 101,202	910.818,00	0,13
XS1471646965	1,1250	%	EDP Finance BV EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 100,150	500.750,00	0,07
XS1558083652	1,8750	%	EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	350,0	% 105,446	369.061,00	0,05
XS1587893451	3,3750	%	ELM for Helvetia Schweizerische Versiche- rungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	300,0	% 104,931	314.793,00	0,04
XS1550149204	1,0000	%	Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	850,0	% 100,784	856.664,00	0,12
DE000A185QB3	0,7500	%	Evonik Finance EUR MTN 16/28	EUR	2.000,0	% 92,257	1.845.140,00	0,26
XS1171541813	1,1250	%	Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	% 103,271	1.239.252,00	0,17
XS1398476793	1,1250	%	Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 99,821	99.821,00	0,01
XS1590823859	3,0000	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	500,0	% 109,005	545.025,00	0,08
XS1689540935	1,6250	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	700,0	% 99,381	695.667,00	0,10
XS1577954149	4,5000	%	IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 102,956	566.258,00	0,08
XS1485532896	0,6250	%	KPN EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	% 96,884	968.840,00	0,14
NL0009712470	3,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.500,0	% 114,141	2.853.525,00	0,40
NL0010071189	2,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.500,0	% 123,173	1.847.595,00	0,26
NL0000102317	5,5000	%	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	2.000,0	% 149,911	2.998.220,00	0,42
XS1671760384	0,5000	%	Philips EUR Notes 17/23	EUR	900,0	% 100,108	900.972,00	0,13
XS1382784509	1,2500	%	Rabobank EUR Notes 16/26	EUR	1.800,0	% 102,892	1.852.056,00	0,26
XS1400626690	6,6250	%	Rabobank UA EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	200,0	% 112,949	225.897,00	0,03
XS1524573752	1,2500	%	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.050,0	% 103,262	1.084.251,00	0,15
XS1490960942	3,7500	%	Telefonica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	300,0	% 105,445	316.335,00	0,04
XS1654192191	0,8750	%	Unilever EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	% 100,214	1.102.354,00	0,15
XS1654192274	1,3750	%	Unilever EUR MTN 17/29	EUR	750,0	% 100,054	750.405,00	0,10
XS1600704982	2,3750	%	VIVAT EUR Notes 17/24	EUR	900,0	% 97,101	873.909,00	0,12
XS1629658755	2,7000	%	Volkswagen International Fi- nance EUR FLR-Notes 17/99	EUR	1.000,0	% 99,401	994.005,00	0,14
XS1586555861	1,1250	%	Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/23	EUR	500,0	% 100,767	503.835,00	0,07
Vereinigtes Königreich							15.979.219,25	2,23
XS1686846061	1,6250	%	Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	500,0	% 99,644	498.220,00	0,07
XS1509003361	0,6250	%	Aviva EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 99,449	298.345,50	0,03
XS0909359332	2,7500	%	BAT International Finance EUR MTN 13/25	EUR	1.386,0	% 111,290	1.542.479,40	0,22
XS1637863629	1,0770	%	BP Capital Markets EUR MTN 17/25	EUR	1.250,0	% 100,610	1.257.618,75	0,18
XS1637334803	1,0000	%	British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 100,077	800.616,00	0,11
XS1637333748	1,5000	%	British Telecommunications EUR MTN17/27	EUR	700,0	% 99,019	693.133,00	0,10
XS1551347393	2,2000	%	Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 101,086	404.342,00	0,06
XS0542950810	4,0000	%	Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.900,0	% 112,309	2.133.871,00	0,30
XS1517181167	0,7500	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	1.690,0	% 101,724	1.719.135,60	0,23
XS1395010397	1,5000	%	Mondi Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 103,151	1.547.265,00	0,22
XS1651453729	2,0000	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	900,0	% 100,619	905.566,50	0,13
XS1241546420	1,1250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.450,0	% 103,358	1.498.691,00	0,21
XS0551478844	3,8750	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 112,068	560.337,50	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1575979148	2,0000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	104,657	1.046.570,00	0,14
XS1499604905	0,5000	%	Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	1.100,0	%	97,548	1.073.028,00	0,15
USA								34.250.608,56	4,76
XS1148074518	1,8750	%	Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	1.194,0	%	105,218	1.256.302,92	0,18
XS1627602201	1,8750	%	American International Group EUR Notes 17/27	EUR	650,0	%	101,216	657.904,00	0,09
XS1629865897	1,0500	%	AT&T EUR Notes 17/23	EUR	650,0	%	101,115	657.247,50	0,09
XS1629866275	2,3500	%	AT&T EUR Notes 17/29	EUR	500,0	%	101,679	508.395,00	0,07
XS1533922263	1,2500	%	Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	750,0	%	99,768	748.260,00	0,10
XS1560863554	0,7360	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.300,0	%	101,201	1.315.613,00	0,18
XS1577962084	1,3000	%	Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	1.050,0	%	101,104	1.061.592,00	0,15
XS1529859321	1,0000	%	Ecolab EUR Notes 16/24	EUR	700,0	%	101,077	707.539,00	0,09
XS1612542826	0,8750	%	General Electric EUR Notes 17/25	EUR	800,0	%	100,014	800.112,00	0,11
XS1614198262	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	1.250,0	%	101,640	1.270.500,00	0,18
XS1319817323	1,7500	%	International Flavors & Fragran- ces EUR Notes 16/24	EUR	1.800,0	%	105,018	1.890.324,00	0,26
XS1611042646	0,8000	%	Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	1.750,0	%	100,691	1.762.092,50	0,25
XS1602130947	3,3750	%	Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	200,0	%	102,934	205.868,00	0,03
XS1529838085	1,0000	%	Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	900,0	%	101,903	917.122,50	0,12
XS1511787589	1,3750	%	Morgan Stanley EUR Notes 16/26	EUR	1.150,0	%	98,550	1.133.319,25	0,16
XS1645494375	1,0000	%	National Grid North America EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	100,660	402.638,00	0,06
XS1603948032	3,6250	%	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	350,0	%	101,795	356.280,75	0,05
XS1571341830	1,1250	%	Parker-Hannifin EUR Notes 17/25	EUR	250,0	%	101,067	252.666,25	0,04
XS1533922776	3,2500	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.450,0	%	101,915	1.477.767,50	0,21
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	600,0	%	102,216	613.296,00	0,09
XS1651071877	1,4000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	650,0	%	100,352	652.288,00	0,08
US912810PS15	2,3750	%	United States Treasury Inflation In- dexed USD Bonds 07/27	USD	14.566,6	%	117,384	14.499.770,39	2,02
XS0817639924	2,6250	%	Wells Fargo EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	110,371	1.103.710,00	0,15
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								348.950,77	0,05
Anleihen								348.950,77	0,05
Irland								348.950,77	0,05
USG04586AN66	4,2500	%	Ardagh Packaging Finance PLC Via Ar- dagh Holdings USA USD Notes 17/22	USD	400,0	%	102,875	348.950,77	0,05
Investmentanteile								17.571.478,81	2,45
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)									
Luxemburg								17.571.478,81	2,45
LU1505874849			Allianz Global Investors Fund - Allianz Cre- dit Opportunities -IT- EUR - (0,310%)	Shs	7.000	EUR	1.012,790	7.089.530,00	0,99
LU1293643356			Allianz Global Investors Fund - Allianz Glo- bal Bond -W- USD - (0,450%)	Shs	10.237	USD	1.065,090	9.245.588,81	1,29
LU1297616101			Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,430%)	Shs	1.200	EUR	1.030,300	1.236.360,00	0,17
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								702.353.586,64	97,97
Einlagen bei Kreditinstituten								12.543.506,60	1,75
Täglich fällige Gelder								12.543.506,60	1,75
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				11.072.281,95	1,54
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR				1.471.224,65	0,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								12.543.506,60	1,75

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				534.892,14	0,07	
Futuresgeschäfte				122.811,21	0,02	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-8.100,00	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	180	EUR	112,155	-8.100,00	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				207.205,78	0,03	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-194	EUR	161,210	-2.160,00	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-145	USD	125,547	132.565,78	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-190 EUR	131,270	62.700,00	0,01
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	-30 EUR	135,230	14.100,00	0,00
Verkaufte Zins-Futures				-76.294,57	-0,01
3-Month Euribor Interest Rate Futures 06/19	Ctr	-820 EUR	100,075	-10.225,00	0,00
90Day EURO\$ Futures 06/19	Ctr	-1.350 USD	98,085	-66.069,57	-0,01
Optionsgeschäften				412.080,93	0,05
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				-105.221,89	-0,01
Call 127.2 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	1.060 USD	0,109	-105.221,89	-0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				270.232,13	0,03
Euro-Bund Options Futures - Put 160 OGBL 11/17	Ctr	1.650 EUR	0,400	172.010,00	0,02
Put 125 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	1.250 USD	0,297	98.222,13	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				85.013,39	0,01
Put 1.18 EUR Currency Futures 10/17	Ctr	440 USD	0,004	85.013,39	0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				140.896,47	0,02
Put 98.125 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ctr	2.200 USD	0,045	140.896,47	0,02
Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				55.259,19	0,01
Call 128.2 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	-1.060 USD	0,047	55.259,19	0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				-32.070,24	-0,01
Euro-Bund Options Futures - Put 156 OGBL 11/17	Ctr	-825 EUR	0,020	17.600,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 158 OGBL 11/17	Ctr	-1.650 EUR	0,100	-49.500,00	-0,01
Put 123 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/17	Ctr	-390 USD	0,031	-170,24	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				-2.380,56	0,00
Put 1.165 EUR Currency Futures 10/17	Ctr	-440 USD	0,000	-2.380,56	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Zins-Futures				352,44	0,00
Put 97.75 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ctr	-2.200 USD	0,003	35.657,97	0,00
Put 98 1-Year Euribor Interest Rate Futures 11/17	Ctr	-2.200 USD	0,013	-35.305,53	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-415.054,45	-0,06
Devisentermingeschäfte				-105.981,27	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 20 Dec 2017	AUD	-5.002.989,29		68.749,49	0,01
Sold CAD / Bought USD - 20 Dec 2017	CAD	-4.905.868,00		42.969,00	0,01
Sold USD / Bought AUD - 20 Dec 2017	USD	-4.000.000,00		6.817,10	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2017	USD	-16.000.000,00		-224.516,86	-0,03
Optionsgeschäften				-60.566,30	-0,02
Gekaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)				-123.967,00	-0,02
Put 0.60% [CDS P Markit iTraxx Europe / P 5.00% / 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ctr	70.000.000 EUR	0,047	-69.934,20	-0,01
Put 2.50% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover / P 5.00% 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ctr	20.000.000 EUR	0,269	-54.032,80	-0,01
Verkaufte Optionen auf Credit Default Swaps (Swaptions)				63.400,70	0,00
Put 0.80% [CDS P Markit iTraxx Europe / P 5.00% / 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ctr	-70.000.000 EUR	0,016	16.848,30	0,00
Put 3.00% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover / P 5.00% 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ctr	-20.000.000 EUR	0,095	17.096,20	0,00
Put 3.50% [CDS P Markit iTraxx Europe Crossover / P 5.00% / 20.06.2022] Exp. 15 Nov 2017	Ctr	-20.000.000 EUR	0,053	29.456,20	0,00
Swapgeschäfte				-248.506,88	-0,03
Credit Default Swaps				-248.506,88	-0,03
Sicherungsnehmer				-248.506,88	-0,03
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR			-248.506,88	-0,03
Anlage in Derivaten				119.837,69	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.928.939,93	0,27
Teilfondsvermögen	EUR			716.945.870,86	100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	98,74	102,26	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	112,06	117,58	113,70
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	127,33	131,85	125,59
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	981,71	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	1.329,30	1.370,72	1.298,00
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	992,56	1.023,89	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	80.835	105.083	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	173.759	267.767	278.449
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	94.148	133.149	106.058
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	370.616	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	202.937	161.205	167.427
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	44.231	42.813	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		716,9	324,6	262,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	25,11
Italien	15,17
Deutschland	13,81
Spanien	10,70
Luxemburg	4,92
Belgien	4,81
USA	4,76
Niederlande	4,57
Portugal	4,33
Irland	2,59
Vereinigtes Königreich	2,23
Sonstige Länder	4,97
Sonstige Vermögenswerte	2,03
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	13.443.805,82	3.115.993,82
- Swapgeschäften	3.166,67	4.097,22
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	2.166,77	314,54
- negativer Zinssatz	-38.182,23	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	100.697,41	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	13.511.654,44	3.120.405,58
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-10.073,62	-14.530,87
- Swapgeschäften	-572.562,31	-19.750,01
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-105.527,10	-59.239,55
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.192.818,18	-1.777.403,38
Sonstige Kosten	0,00	-27,88
Summe der Aufwendungen	-2.880.981,21	-1.870.951,69
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-57.861,91	-7.583,57
Nettoertrag/-verlust	10.572.811,32	1.241.870,32
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-2.587.187,07	-2.192.198,58
- Devisen	-403.918,35	2.249,13
- Devisentermingeschäften	887.644,91	2.098,68
- Optionsgeschäften	-4.006.360,93	-478.579,71
- Wertpapiergeschäften	-10.365.743,01	8.059.006,26
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-172.436,42	-377,16
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-182.007,28	610.546,32
Nettogewinn/-verlust	-6.257.196,83	7.244.615,26
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	281.748,69	298.238,89
- Devisen	17.483,01	5.401,14
- Devisentermingeschäften	-123.888,37	17.907,10
- Optionsgeschäften	286.647,45	116.233,46
- Wertpapiergeschäften	-13.877.160,96	7.829.623,60
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-235.944,52	-43.251,80
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-19.908.311,53	15.468.767,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 700.543.106,35)	702.353.586,64	310.765.904,15
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	12.543.506,60	22.529.637,58
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	777.889,62	169.061,51
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.201.480,71	2.559.875,32
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	3.674,11	8.895.482,99
- Wertpapiergeschäften	874.097,63	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	668.059,85	86.310,64
- Futuresgeschäften	209.365,78	126.824,18
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	118.535,59	24.315,19
Gesamtvermögen	722.750.196,53	345.157.411,56
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-300.478,32	-69.274,29
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.615.938,67	-80.720,84
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-20.833,33	-1.833,33
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-338.268,66	-652.164,04
- Wertpapiergeschäften	-2.441.713,58	-19.268.169,16
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-210.969,58	-171.616,02
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-316.545,22	-21.443,46
- Futuresgeschäften	-86.554,57	-285.761,66
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-248.506,88	-12.562,36
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-224.516,86	-6.408,09
Gesamtverbindlichkeiten	-5.804.325,67	-20.569.953,25
Teilfondsvermögen	716.945.870,86	324.587.458,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	324.587.458,31	262.298.047,31
Mittelzuflüsse	675.787.792,44	242.511.631,24
Mittelrückflüsse	-263.376.936,20	-194.615.552,94
Ausschüttung	-384.001,35	-472.472,20
Ertragsausgleich	239.869,19	-602.962,75
Betriebsergebnis	-19.908.311,53	15.468.767,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	716.945.870,86	324.587.458,31

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	710.017	551.934
- ausgegeben	655.319	396.204
- zurückgenommen	-398.810	-238.121
- am Ende des Berichtszeitraums	966.526	710.017

Allianz Euro Credit SRI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							698.032.485,26	101,17	
Anleihen							698.032.485,26	101,17	
Australien							26.299.886,69	3,82	
XS1028952312	2,3750	%	Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	250,0	%	108,986	272.463,75	0,04
XS1692332684	1,9360	%	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	5.700,0	%	100,087	5.704.959,00	0,83
XS1594335363	0,5000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,456	2.009.120,00	0,29
XS1577951129	1,3750	%	Goodman Australia Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.850,0	%	100,070	1.851.295,00	0,27
XS1575474371	0,3500	%	National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	99,937	999.370,00	0,14
XS1685481332	0,6250	%	National Australia Bank EUR MTN 17/24	EUR	6.100,0	%	98,635	6.016.735,00	0,87
XS1130340091	1,5000	%	Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR	700,0	%	104,199	729.393,00	0,11
AU3FN0035465	2,5200	%	Telstra AUD FLR-MTN 17/21	AUD	500,0	%	100,320	333.457,17	0,05
AU3CB0243756	2,9000	%	Telstra AUD MTN 17/21	AUD	400,0	%	99,739	265.220,77	0,04
XS0977502110	2,5000	%	Transurban Finance EUR MTN 13/20	EUR	700,0	%	106,719	747.033,00	0,11
XS1109744778	1,8750	%	Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	105,825	423.300,00	0,06
XS1676933937	0,3750	%	Westpac Banking EUR MTN 17/23	EUR	5.000,0	%	99,144	4.957.200,00	0,72
XS1676933853	1,1250	%	Westpac Banking EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	99,517	1.990.340,00	0,29
Österreich							7.976.451,75	1,15	
XS0843322750	5,8750	%	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	500,0	%	103,081	515.402,50	0,07
XS1650590349	1,8750	%	Steinhoff Europe EUR Notes 17/25	EUR	4.700,0	%	94,117	4.423.499,00	0,64
XS1405762805	1,5000	%	Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	200,0	%	102,090	204.180,00	0,03
AT0000A1Y3P7	1,3750	%	voestalpine EUR MTN 17/24	EUR	2.850,0	%	99,417	2.833.370,25	0,41
Belgien							15.740.001,86	2,27	
BE6295391914	1,7500	%	Anheuser-Busch InBev GBP MTN 17/25	GBP	1.100,0	%	98,383	1.227.532,85	0,18
BE6295393936	2,2500	%	Anheuser-Busch InBev GBP MTN 17/29	GBP	1.500,0	%	96,933	1.649.237,83	0,24
BE6298043272	0,7500	%	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.500,0	%	100,191	2.504.762,50	0,36
BE0002280494	1,3750	%	Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 17/24	EUR	3.200,0	%	101,009	3.232.288,00	0,47
BE6248510610	8,0000	%	KBC Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	2.000,0	%	101,930	1.728.726,68	0,25
BE0002290592	1,6250	%	KBC Group EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.700,0	%	99,231	1.686.927,00	0,24
BE0002266352	0,7500	%	KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	%	99,718	1.894.642,00	0,27
BE0002272418	0,7500	%	KBC Group EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	%	100,883	1.815.885,00	0,26
Kanada							1.908.097,04	0,28	
XS1628013416	1,2500	%	Bank of Nova Scotia GBP MTN 17/22	GBP	1.700,0	%	98,954	1.908.097,04	0,28
Kaimaninseln							1.986.470,00	0,29	
XS1634252628	3,6250	%	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	2.000,0	%	99,324	1.986.470,00	0,29
Curaçao							3.117.870,00	0,45	
XS0765295828	2,8750	%	Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	3.000,0	%	103,929	3.117.870,00	0,45
Tschechische Republik							3.759.051,75	0,54	
XS1685806900	3,0000	%	CEZ EUR MTN 17/28	EUR	3.350,0	%	112,211	3.759.051,75	0,54
Dänemark							6.882.464,65	1,01	
XS1677902162	0,5000	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	4.900,0	%	98,706	4.836.594,00	0,71
XS0974372467	3,8750	%	Danske Bank EUR FLR-Notes 13/23	EUR	1.000,0	%	103,684	1.036.840,00	0,15
XS1586367945	6,1250	%	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	600,0	%	107,564	547.281,15	0,08
XS1330300341	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	450,0	%	102,611	461.749,50	0,07
Finnland							2.411.823,00	0,35	
XS1578886258	0,8750	%	Elisa EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	99,564	696.948,00	0,10
FI4000282629	2,7500	%	Metsa Board EUR Notes 17/27	EUR	1.700,0	%	100,875	1.714.875,00	0,25
Frankreich							159.221.154,02	23,07	
FR0013233384	1,2500	%	Accor EUR Notes 17/24	EUR	2.300,0	%	100,459	2.310.557,00	0,33
XS1647404554	0,8750	%	ALD EUR MTN 17/22	EUR	3.000,0	%	100,461	3.013.830,00	0,44
FR0012452191	1,5000	%	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	103,652	1.036.520,00	0,15
FR0013252277	1,5000	%	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	101,216	2.024.310,00	0,29
FR0012830685	2,3750	%	Atos EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	%	105,488	1.054.880,00	0,15
XS1069439740	3,8750	%	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	110,953	776.671,00	0,11
XS1346228577	3,3750	%	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	700,0	%	108,757	761.299,00	0,11
XS1069549761	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	1.400,0	%	109,870	1.538.173,00	0,22
XS1512677003	1,8750	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	700,0	%	100,101	700.703,50	0,10
XS1587911451	2,6250	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0	%	105,824	1.164.058,50	0,17
FR0012329845	4,0320	%	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	%	108,761	978.849,00	0,14
XS1046827405	2,8750	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	700,0	%	106,779	747.449,50	0,11
XS1626933102	0,4210	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	700,0	%	101,400	709.800,00	0,10
XS1470601656	2,2500	%	BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	950,0	%	102,641	975.089,50	0,14

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1547407830	1,1250	%	BNP Paribas EUR MTN 17/23	EUR	1.400,0	% 101,904	1.426.656,00	0,21
XS1614416193	1,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	2.350,0	% 101,581	2.387.141,75	0,35
FR0012018851	2,7500	%	BPCE EUR FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	% 106,250	531.250,00	0,08
FR0013231743	1,1250	%	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 102,028	1.020.275,00	0,15
FR0011538222	4,6250	%	BPCE EUR Notes 13/23	EUR	2.300,0	% 119,090	2.739.070,00	0,40
FR0011703776	3,1250	%	Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 108,478	433.912,00	0,06
FR0013201084	1,2500	%	Bureau Veritas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 101,575	304.725,00	0,04
FR0013201431	2,1250	%	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	2.400,0	% 99,741	2.393.784,00	0,35
FR0012967461	2,3750	%	Carmila EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	% 107,405	1.288.860,00	0,19
FR0013142536	2,3750	%	Carmila EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 106,808	1.174.888,00	0,17
XS1401331753	0,7500	%	Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	900,0	% 99,410	894.690,00	0,13
FR0011052661	5,9760	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	200,0	% 117,590	235.180,00	0,03
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 111,964	559.820,00	0,08
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 101,931	611.586,00	0,09
FR0011991371	1,3750	%	Christian Dior EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 102,071	1.020.710,00	0,15
FR0013185444	0,7500	%	Christian Dior EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 101,369	405.474,00	0,06
FR0013213832	1,8750	%	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	1.300,0	% 105,088	1.366.137,50	0,20
FR0013264405	0,8750	%	Coentreprise de Transport d'Electricite EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 100,033	1.200.396,00	0,17
XS1577586321	1,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	1.200,0	% 100,524	1.206.288,00	0,17
FR0013264066	1,2500	%	Compagnie Plastic Omnium EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 99,522	597.129,00	0,09
FR0012222297	4,5000	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	% 110,375	1.324.500,00	0,19
FR0012444750	4,2500	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 108,375	1.083.750,00	0,16
FR0013203734	4,7500	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	400,0	% 114,616	458.464,00	0,07
FR0013173028	3,2500	%	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 109,581	1.643.715,00	0,24
FR0013236544	3,5000	%	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 17/29	EUR	700,0	% 110,055	770.385,00	0,11
FR0013258936	1,2500	%	Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 17/24	EUR	1.900,0	% 100,746	1.914.174,00	0,28
FR0013247202	1,8750	%	Edenred EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	% 103,327	1.549.905,00	0,22
FR0011697028	5,0000	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.700,0	% 109,098	1.854.657,50	0,27
FR0011697010	4,1250	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.200,0	% 107,495	1.289.934,00	0,19
FR0013213295	1,0000	%	Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	2.200,0	% 97,489	2.144.758,00	0,31
FR0013213303	1,8750	%	Electricite de France EUR MTN 16/36	EUR	1.800,0	% 91,251	1.642.518,00	0,24
FR0013245859	0,8750	%	Engie EUR MTN 17/24	EUR	1.800,0	% 101,372	1.824.696,00	0,26
FR0013284254	1,3750	%	Engie EUR MTN 17/29	EUR	3.100,0	% 99,943	3.098.233,00	0,45
FR0013266236	2,5000	%	Essilor International USD MTN 17/22	USD	2.800,0	% 99,644	2.365.938,77	0,34
FR0013262698	1,5000	%	Foncière Des Regions EUR Notes 17/27	EUR	2.800,0	% 98,777	2.765.742,00	0,40
FR0013251329	1,5000	%	Fromageries Bel EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	% 101,982	2.039.630,00	0,30
FR0012790327	2,0000	%	Gecina EUR MTN 15/24	EUR	1.400,0	% 107,265	1.501.710,00	0,22
FR0012448025	1,5000	%	Gecina EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 103,482	1.034.820,00	0,15
FR0013284205	1,3750	%	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	3.800,0	% 98,812	3.754.856,00	0,54
XS1111108673	2,2500	%	Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 108,262	1.082.620,00	0,16
FR0011847714	2,2500	%	ICADE EUR Notes 14/21	EUR	2.400,0	% 106,547	2.557.128,00	0,37
FR0012942647	1,8750	%	ICADE EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	% 106,504	1.171.544,00	0,17
FR0013218393	1,1250	%	ICADE EUR Notes 16/25	EUR	300,0	% 99,091	297.271,50	0,04
FR0013281755	1,5000	%	ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.500,0	% 99,501	2.487.525,00	0,36
FR0013143344	0,8750	%	Imerys EUR MTN 16/22	EUR	2.000,0	% 101,925	2.038.500,00	0,30
FR0013143351	1,8750	%	Imerys EUR MTN 16/28	EUR	600,0	% 103,594	621.564,00	0,09
FR0012236677	1,2500	%	Infra Park EUR Notes 14/20	EUR	2.000,0	% 103,032	2.060.640,00	0,30
FR0011912872	2,5000	%	Ingenico Group EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 105,876	211.752,00	0,03
FR0013281946	1,6250	%	Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 99,950	1.199.400,00	0,17
FR0013179553	1,0000	%	JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 102,028	1.020.275,00	0,15
FR0012674661	1,0000	%	Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 102,740	1.027.395,00	0,15
FR0011855865	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	700,0	% 105,922	741.454,00	0,11
XS1155697243	5,0500	%	La Mondiale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 113,729	1.137.290,00	0,16
FR0013153160	2,7500	%	Lagardere EUR Notes 16/23	EUR	800,0	% 106,835	854.680,00	0,12
FR0013262912	1,6250	%	Lagardere EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	% 99,433	1.292.629,00	0,19
FR0013266830	0,7500	%	Legrand EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	% 100,154	1.602.464,00	0,23
FR0013266848	1,8750	%	Legrand EUR Notes 17/32	EUR	1.400,0	% 101,658	1.423.212,00	0,21
XS1115498260	5,0000	%	Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	800,0	% 114,695	917.560,00	0,13
FR0013241536	0,7500	%	Orange EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 101,070	1.010.700,00	0,15
XS1115502988	5,7500	%	Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	750,0	% 111,568	949.120,35	0,14
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.150,0	% 101,950	1.172.425,00	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1548539441	0,5000	%	PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,972	1.009.715,00	0,15
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 99,920	1.898.480,00	0,28
FR0012384634	1,1250	%	Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 103,225	516.125,00	0,07
FR0013217346	0,5000	%	Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	1.800,0	% 98,666	1.775.988,00	0,26
FR0013201597	0,5000	%	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	1.050,0	% 97,466	1.023.387,75	0,15
FR0013283371	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	1.500,0	% 100,358	1.505.370,00	0,22
FR0013241361	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 101,886	1.018.860,00	0,15
FR0013250693	1,6250	%	RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	3.800,0	% 102,406	3.891.428,00	0,56
XS1574686264	2,6250	%	Rexel EUR MTN 17/24	EUR	400,0	% 101,900	407.598,00	0,06
FR0012199065	1,6250	%	RTE Réseau de Transport d'Electricité EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 106,087	1.060.870,00	0,15
FR0013264884	0,2410	%	Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	1.700,0	% 100,254	1.704.318,00	0,25
FR0013213683	0,9500	%	SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 94,012	1.222.156,00	0,18
FR0013067196	3,0000	%	SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	400,0	% 107,483	429.932,00	0,06
FR0013059417	2,3750	%	SEB EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 107,633	753.427,50	0,11
FR0013259116	1,5000	%	SEB EUR Notes 17/24	EUR	1.700,0	% 101,621	1.727.548,50	0,25
FR0012300812	1,8750	%	Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 14/25	EUR	1.500,0	% 106,725	1.600.875,00	0,23
FR0013260551	1,6250	%	Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône EUR MTN 17/32	EUR	300,0	% 99,961	299.883,00	0,04
FR0012346856	1,8750	%	Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	900,0	% 105,552	949.968,00	0,14
FR0013053030	2,2500	%	Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 107,274	429.094,00	0,06
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	2.000,0	% 101,893	2.037.860,00	0,30
XS1505132602	0,7500	%	Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	2.100,0	% 96,079	2.017.659,00	0,29
FR0012383982	4,1250	%	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 109,133	1.091.330,00	0,16
FR0013245263	3,1250	%	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 104,776	419.102,00	0,06
FR0013252061	2,8750	%	Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	900,0	% 102,907	926.163,00	0,13
FR0013283140	1,6250	%	Suez EUR MTN 17/32	EUR	1.200,0	% 99,966	1.199.592,00	0,17
XS1429027375	0,7500	%	Thales EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 101,761	1.119.365,50	0,16
XS1693818285	0,6250	%	Total Capital International EUR MTN 17/24	EUR	1.700,0	% 99,995	1.699.915,00	0,25
XS1693818525	1,3750	%	Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	3.100,0	% 100,856	3.126.536,00	0,45
XS1195202822	2,6250	%	TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.400,0	% 101,507	1.421.098,00	0,21
XS1501166869	3,3690	%	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	2.000,0	% 104,602	2.092.040,00	0,30
XS1501167164	2,7080	%	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.486,0	% 103,755	1.541.799,30	0,22
XS1413581205	3,8750	%	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.200,0	% 109,644	1.315.722,00	0,19
FR0013281888	0,3750	%	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	3.500,0	% 99,803	3.493.105,00	0,51
FR0011391820	4,4500	%	Veolia Environnement EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 102,199	1.021.990,00	0,15
FR0011391838	4,8500	%	Veolia Environnement GBP FLR- Notes 13/undefined	GBP	3.300,0	% 101,953	3.816.228,10	0,55
FR0013282571	0,8750	%	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 99,103	2.973.090,00	0,43
FR0013176302	0,7500	%	Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 101,646	1.016.455,00	0,15
FR0013220399	1,1250	%	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	% 101,977	1.937.563,00	0,28
FR0013213709	1,0000	%	Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	% 99,985	1.199.820,00	0,17
Deutschland						38.061.953,94	5,52	
DE000A1YQC29	4,7500	%	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	1.500,0	% 116,435	1.746.517,50	0,25
DE000A14J9N8	2,2410	%	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	700,0	% 102,656	718.592,00	0,10
XS1485742438	3,8750	%	Allianz USD MTN 16/undefined	USD	1.000,0	% 92,402	783.566,19	0,11
XS1222594472	3,5000	%	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.500,0	% 102,626	1.539.390,00	0,22
DE000CZ40LR5	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 97,966	1.959.310,00	0,28
DE000CZ40MC5	1,1250	%	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	3.500,0	% 98,789	3.457.597,50	0,50
XS1693959931	2,1250	%	CPI Property Group EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	% 100,614	2.414.736,00	0,35
DE000A2DADM7	0,8500	%	Daimler EUR MTN 17/25	EUR	2.550,0	% 99,752	2.543.676,00	0,37
DE000A2GSCW3	1,5000	%	Daimler EUR MTN 17/29	EUR	1.650,0	% 99,499	1.641.733,50	0,24
DE000A2GSCX1	2,1250	%	Daimler EUR MTN 17/37	EUR	2.900,0	% 98,939	2.869.231,00	0,42
DE000GRN0016	0,7500	%	Deutsche Kreditbank EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0	% 99,308	1.489.612,50	0,22
XS1555094066	1,0000	%	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 102,244	1.226.928,00	0,18
XS1616410061	0,8750	%	E.ON EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 100,641	2.012.820,00	0,29
XS1315101011	1,6250	%	Eurogrid EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	% 105,533	2.110.660,00	0,31
DE000A2GSFF1	2,1250	%	Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	900,0	% 102,427	921.838,50	0,13
XS1109836038	3,3750	%	Hannover Rück EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 108,000	756.000,00	0,11
XS1387174375	2,2500	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 107,991	1.079.910,00	0,16
XS1152343668	3,3750	%	Merck EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	650,0	% 109,050	708.825,00	0,10
XS1152338072	2,6250	%	Merck EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 105,580	422.320,00	0,06
XS0764278528	6,2500	%	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	700,0	% 123,944	867.604,50	0,13

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
DE000A11QFA7	2,6250	%	ProSiebenSat.1 Media EUR Notes 14/21	EUR	250,0	%	105,911	264.777,50	0,04
XS1692348847	0,2500	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	3.700,0	%	99,966	3.698.723,50	0,54
XS1692347526	1,1250	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/24	EUR	2.850,0	%	99,214	2.827.584,75	0,41
Ungarn							535.995,00	0,08	
XS1401114811	2,6250	%	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	107,199	535.995,00	0,08
Island							1.117.655,00	0,16	
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	101,605	1.117.655,00	0,16
Irland							10.394.064,00	1,51	
XS1109950755	1,7500	%	Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	106,663	319.989,00	0,05
XS1419674525	1,5540	%	DAA Finance EUR Notes 16/28	EUR	1.100,0	%	100,691	1.107.601,00	0,16
XS1220057472	1,3750	%	FCA Bank EUR MTN 15/20	EUR	650,0	%	102,875	668.687,50	0,10
XS1383510259	1,2500	%	FCA Bank EUR MTN 16/20	EUR	600,0	%	102,726	616.356,00	0,09
XS1598835822	1,0000	%	FCA Bank EUR MTN 17/21	EUR	1.950,0	%	101,802	1.985.139,00	0,29
XS1554373164	0,8750	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	700,0	%	101,098	707.686,00	0,10
XS1554373248	1,5000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	650,0	%	102,169	664.095,25	0,10
XS1554373834	3,0000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/32	EUR	1.200,0	%	106,278	1.275.336,00	0,18
XS1678629186	0,8750	%	Grenke Finance EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	%	100,495	1.205.940,00	0,17
XS1539114287	1,3750	%	Johnson Controls International EUR Notes 16/25	EUR	1.100,0	%	101,158	1.112.738,00	0,16
XS1489391109	1,2500	%	PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	750,0	%	97,400	730.496,25	0,11
Italien							49.270.496,79	7,14	
XS1087831688	2,6250	%	ACEA EUR MTN 14/24	EUR	650,0	%	110,727	719.725,50	0,10
XS1004236185	3,2500	%	Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	423,0	%	110,341	466.742,43	0,07
XS1627947440	1,6250	%	Aeroporti di Roma EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0	%	101,652	1.118.172,00	0,16
XS0863907522	7,7500	%	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 12/42	EUR	300,0	%	125,625	376.875,00	0,05
XS1428773763	5,0000	%	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	850,0	%	111,625	948.812,50	0,14
XS1062900912	4,1250	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.700,0	%	112,556	1.913.452,00	0,28
XS1558491855	1,6250	%	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0	%	101,919	2.038.380,00	0,30
XS1645722262	1,8750	%	Atlantia EUR MTN 17/27	EUR	1.850,0	%	100,670	1.862.395,00	0,27
XS1688199949	1,8750	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 17/29	EUR	3.300,0	%	100,947	3.331.251,00	0,48
IT0005117095	1,8750	%	CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	550,0	%	104,090	572.495,00	0,08
XS1014997073	5,0000	%	Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	500,0	%	108,489	542.442,50	0,08
XS1292988984	1,7500	%	Eni EUR MTN 15/24	EUR	1.500,0	%	105,845	1.587.675,00	0,23
XS1493322355	0,6250	%	Eni EUR MTN 16/24	EUR	2.900,0	%	97,930	2.839.970,00	0,41
XS1493328477	1,1250	%	Eni EUR MTN 16/28	EUR	600,0	%	94,660	567.960,00	0,08
XS1684269332	1,0000	%	Eni EUR MTN 17/25	EUR	4.300,0	%	99,460	4.276.780,00	0,62
XS1639488771	1,5000	%	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	3.700,0	%	100,028	3.701.036,00	0,54
XS1504194173	0,8750	%	Hera EUR MTN 16/26	EUR	1.450,0	%	95,332	1.382.314,00	0,20
XS1599167589	0,6200	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	950,0	%	102,350	972.320,25	0,14
XS1156024116	4,7500	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	108,956	762.692,00	0,11
XS1636000561	0,8750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	850,0	%	101,104	859.384,00	0,12
XS1685542497	1,6250	%	Italgas EUR MTN 17/29	EUR	1.850,0	%	99,888	1.847.928,00	0,27
XS1578294081	1,1250	%	Italgas MTN EUR 17/24	EUR	1.850,0	%	101,681	1.881.098,50	0,27
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	2.300,0	%	99,382	2.285.786,00	0,33
XS1214547777	2,5000	%	Prysmian EUR Notes 15/22	EUR	2.700,0	%	106,529	2.876.283,00	0,42
XS1182150950	3,8750	%	Servizi Assicurativi del Commercio Es- tero EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	%	103,557	724.899,00	0,11
XS1126183760	1,5000	%	Snam EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	%	105,097	1.050.965,00	0,15
XS1505573482	0,8750	%	Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	96,672	966.720,00	0,14
XS1652866002	1,3750	%	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 17/27	EUR	3.000,0	%	99,882	2.996.460,00	0,43
XS1508450688	2,1250	%	UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.550,0	%	104,820	1.624.710,00	0,24
XS1596778263	3,7500	%	UniCredit USD Notes 17/22	USD	2.500,0	%	102,584	2.174.773,11	0,32
Japan							3.806.972,68	0,55	
XS1675764945	0,8720	%	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 17/24	EUR	1.700,0	%	99,562	1.692.545,50	0,25
XS1684385591	4,0000	%	SoftBank Group EUR Notes 17/29	EUR	850,0	%	99,685	847.322,50	0,12
XS1684384511	4,7500	%	SoftBank Group USD Notes 17/24	USD	1.500,0	%	99,616	1.267.104,68	0,18
Luxemburg							9.694.724,00	1,40	
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	%	99,844	1.098.284,00	0,16
XS1651850569	1,3750	%	Dream Global Funding I Sarl EUR Notes 17/21	EUR	4.100,0	%	100,101	4.104.141,00	0,59
XS1654229373	1,3750	%	Grand City Properties EUR MTN 17/26	EUR	1.400,0	%	98,923	1.384.922,00	0,20
XS1238991480	2,0000	%	Harman Finance International EUR Notes 15/22	EUR	650,0	%	106,488	692.172,00	0,10
XS1589806907	1,6250	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/26	EUR	1.500,0	%	102,307	1.534.605,00	0,22
XS1218788013	1,8760	%	Prologis International Funding II EUR MTN 15/25	EUR	850,0	%	103,600	880.600,00	0,13
Neuseeland							4.754.478,00	0,69	
XS1572429030	0,4000	%	ANZ New Zealand Int'l EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	%	100,191	1.803.438,00	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1515173315	0,7500	%	Fonterra Co-operative Group EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	%	98,368	2.951.040,00	0,43
Norwegen								1.370.001,00	0,20
XS1571331955	1,2500	%	DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	950,0	%	101,850	967.575,00	0,14
XS1564331103	0,3750	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	400,0	%	100,607	402.426,00	0,06
Polen								706.982,50	0,10
XS1650147660	0,7500	%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	700,0	%	100,998	706.982,50	0,10
Portugal								4.492.770,00	0,66
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	1.900,0	%	100,680	1.912.920,00	0,28
PTBSSLOM0002	2,3750	%	Brisa Concessao Rodoviaria EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	104,670	314.010,00	0,05
PTGGDAOE0001	1,3750	%	Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,505	1.015.050,00	0,15
PTOTEQOE0015	5,6500	%	Portugal Obrigacoes do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	%	125,079	1.250.790,00	0,18
Spanien								59.597.979,88	8,63
ES0211845260	3,7500	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0	%	116,829	1.168.290,00	0,17
ES0211845302	1,3750	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	100,338	301.014,00	0,04
XS1678372472	0,7500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	2.800,0	%	99,660	2.790.466,00	0,40
ES0213860051	6,2500	%	Banco de Sabadell EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	%	111,716	1.117.160,00	0,16
XS1557268221	1,3750	%	Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	%	103,074	1.236.888,00	0,18
US05964HAA32	2,8652	%	Banco Santander USD FLR-Notes 17/22	USD	3.000,0	%	103,239	2.626.379,88	0,38
XS1592168451	2,5000	%	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.500,0	%	102,017	1.530.255,00	0,22
XS1055241373	3,5000	%	BBVA Subordinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.400,0	%	104,802	1.467.221,00	0,21
XS1565131213	3,5000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	400,0	%	105,899	423.594,00	0,06
XS1679158094	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	2.500,0	%	99,566	2.489.137,50	0,36
XS1614722806	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	2.600,0	%	100,278	2.607.228,00	0,38
ES0205045000	1,6250	%	Criteria Caixa EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	%	103,554	2.071.080,00	0,30
ES0205045018	1,5000	%	Criteria Caixa EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	%	101,838	1.527.570,00	0,22
XS1589970968	0,8750	%	Distribuidora Internacional de Ali- mentación EUR MTN 17/23	EUR	2.500,0	%	100,632	2.515.800,00	0,36
XS1177459531	1,2500	%	Enagas Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	100,0	%	102,616	102.616,00	0,01
ES0205032008	2,5000	%	Ferrovial Emisiones EUR Notes 14/24	EUR	500,0	%	109,735	548.675,00	0,08
XS1590568132	1,1250	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	3.500,0	%	101,339	3.546.865,00	0,51
XS1598243142	3,2500	%	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	103,017	412.066,00	0,06
XS1527758145	1,0000	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	800,0	%	101,614	812.912,00	0,12
XS1575444622	1,0000	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	1.400,0	%	100,357	1.404.998,00	0,20
XS1682538183	1,2500	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	98,960	1.484.400,00	0,22
XS1326311070	2,3750	%	IE2 Holdco EUR MTN 15/23	EUR	1.100,0	%	107,060	1.177.654,50	0,17
XS1419664997	2,8750	%	IE2 Holdco EUR MTN 16/26	EUR	2.400,0	%	107,812	2.587.488,00	0,39
XS1509942923	1,4500	%	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	%	99,137	1.982.740,00	0,29
ES0224244089	4,3750	%	Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	500,0	%	110,375	551.875,00	0,08
ES0224244071	1,6250	%	Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	102,183	1.021.830,00	0,15
XS1398336351	2,2250	%	Merlin Properties Socimi EUR MTN 16/23	EUR	1.700,0	%	105,987	1.801.770,50	0,26
XS1684831982	2,3750	%	Merlin Properties Socimi EUR MTN 17/29	EUR	4.500,0	%	100,012	4.500.517,50	0,65
XS1691349796	0,9180	%	NorteGas Energia Distribucion EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	100,413	1.104.537,50	0,16
XS1691349952	2,0650	%	NorteGas Energia Distribucion EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	%	100,671	1.711.407,00	0,25
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	1.300,0	%	100,128	1.301.657,50	0,19
XS1550951641	0,8750	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	%	101,332	1.215.984,00	0,18
XS1120892507	2,9320	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	1.000,0	%	109,926	1.099.260,00	0,16
XS1290729208	1,4770	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 15/21	EUR	800,0	%	104,701	837.604,00	0,12
XS1394777665	0,7500	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	1.100,0	%	101,442	1.115.862,00	0,16
XS1394764689	1,4600	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.800,0	%	100,499	1.808.973,00	0,26
XS1681521081	1,7150	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	3.600,0	%	99,839	3.594.204,00	0,52
Schweden								20.975.886,25	3,06
XS0942094805	2,5000	%	Essity EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	109,122	545.610,00	0,08
XS1584122680	0,6250	%	Essity EUR MTN 17/22	EUR	950,0	%	100,847	958.046,50	0,14
XS1584122177	1,1250	%	Essity EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	101,203	809.624,00	0,12
XS1584122763	1,6250	%	Essity EUR MTN 17/27	EUR	750,0	%	101,354	760.155,00	0,11
XS1677912393	1,8750	%	Fastighets AB Balder EUR Notes 17/26	EUR	1.700,0	%	99,851	1.697.467,00	0,25
XS1488494987	1,0000	%	Hemso Fastighets EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	%	96,729	1.015.654,50	0,15
XS1632767718	1,7500	%	Hemso Fastighets EUR MTN 17/29	EUR	5.200,0	%	98,356	5.114.512,00	0,74
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	1.900,0	%	101,504	1.928.576,00	0,28
XS1634532748	3,1250	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/24	EUR	1.650,0	%	101,217	1.670.080,50	0,24
XS1486520403	1,0000	%	Nordea Bank EUR FLR-MTN 16/26	EUR	350,0	%	100,945	353.307,50	0,05
XS1689549217	1,2500	%	Swedbank GBP MTN 17/21	GBP	2.550,0	%	99,853	2.888.162,83	0,42
XS1535953134	6,0000	%	Swedbank USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	%	106,261	180.217,17	0,03
XS1590787799	3,0000	%	Telia EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	104,004	1.560.060,00	0,23

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1193213953	1,6250	%	Telia EUR MTN 15/35	EUR	1.650,0	%	90,571	1.494.413,25	0,22
Schweiz						11.515.901,68	1,67		
CH0343366842	1,2500	%	Crédit Suisse EUR FLR-MTN 17/25	EUR	3.900,0	%	100,294	3.911.466,00	0,57
CH0302790123	1,7500	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 15/22	EUR	1.750,0	%	105,679	1.849.382,50	0,27
CH0341440334	1,5000	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 16/24	EUR	2.750,0	%	103,639	2.850.058,75	0,41
CH0314209351	2,1250	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	%	107,502	1.182.516,50	0,17
US903521AB98	2,5344	%	UBS Group Funding Switzer- land USD FLR-Notes 17/23	USD	2.000,0	%	101,562	1.722.477,93	0,25
Niederlande						94.757.901,61	13,74		
XS1613121422	0,7500	%	ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	750,0	%	100,770	755.775,00	0,11
XS1253955469	2,8750	%	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.200,0	%	105,969	1.271.628,00	0,18
XS0619548216	6,3750	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	568,0	%	120,461	684.218,48	0,10
XS1646904828	1,0000	%	ABN AMRO Bank GBP MTN 17/20	GBP	500,0	%	99,640	565.098,43	0,08
XS1586330604	4,4000	%	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	1.800,0	%	103,413	1.578.490,45	0,23
XS1549579529	2,1000	%	ABN AMRO Bank USD Notes 17/19	USD	2.000,0	%	100,337	1.701.709,50	0,25
XS1180651587	4,2500	%	Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.300,0	%	105,127	1.366.644,50	0,20
XS1527526799	1,0000	%	Adecco International Financial Ser- vices EUR Notes 16/24	EUR	1.150,0	%	101,159	1.163.322,75	0,17
XS1061711575	4,0000	%	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	1.500,0	%	109,411	1.641.157,50	0,24
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	2.200,0	%	99,890	2.197.580,00	0,32
XS1527556192	1,6250	%	ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	%	102,381	409.524,00	0,06
XS1508392625	3,7500	%	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.100,0	%	103,750	2.178.750,00	0,32
XS1649193403	1,8750	%	ATF Netherlands EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	%	99,828	1.098.108,00	0,16
XS1403685636	1,5000	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/22	EUR	1.400,0	%	102,503	1.435.035,00	0,21
XS1532877757	2,1250	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	3.000,0	%	104,179	3.125.370,00	0,45
XS1449707055	1,5000	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/24	EUR	2.200,0	%	99,220	2.182.829,00	0,32
XS1548436473	0,7500	%	BMW Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	%	100,317	451.424,25	0,07
XS1689523840	1,1250	%	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	600,0	%	99,428	596.568,00	0,09
XS1405777316	1,8500	%	Bunge Finance Europe EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	%	103,362	1.136.982,00	0,16
XS1485608118	1,2500	%	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	1.050,0	%	97,191	1.020.505,50	0,15
XS1328173080	1,8750	%	CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	%	106,655	1.066.550,00	0,15
XS1640851983	4,6250	%	Demeter Investments for Swiss Re USD FLR-Notes 17/undefined	USD	750,0	%	102,077	649.207,42	0,09
XS1418788755	3,5000	%	Demeter Investments for Zurich In- surance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	1.150,0	%	110,855	1.274.826,75	0,18
XS1382791975	1,5000	%	Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/28	EUR	700,0	%	100,492	703.444,00	0,10
XS1557096267	0,8750	%	Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 17/24	EUR	1.900,0	%	101,202	1.922.838,00	0,28
XS1595796035	2,2500	%	Deutsche Telekom International Fi- nance GBP Notes 17/29	GBP	2.000,0	%	97,194	2.204.893,38	0,32
XS1471646965	1,1250	%	EDP Finance BV EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	100,150	500.750,00	0,07
XS1558083652	1,8750	%	EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	450,0	%	105,446	474.507,00	0,07
XS1587893451	3,3750	%	ELM for Helvetia Schweizerische Versiche- rungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	350,0	%	104,931	367.258,50	0,05
XS1209031019	2,6000	%	ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	900,0	%	100,974	908.766,00	0,13
DE000A185QB3	0,7500	%	Evonik Finance EUR MTN 16/28	EUR	500,0	%	92,257	461.285,00	0,07
XS1119021357	2,5000	%	EXOR EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	%	108,064	1.620.960,00	0,23
XS1139494493	4,1250	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	108,202	1.082.020,00	0,16
XS1396767854	1,2500	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	100,107	500.535,00	0,07
XS1333193875	3,7500	%	Goodyear Dunlop Tires Europe EUR Notes 15/23	EUR	100,0	%	105,233	105.232,50	0,02
XS1291004270	1,7500	%	Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	1.400,0	%	106,525	1.491.350,00	0,22
XS1037382535	3,6250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.150,0	%	109,761	1.262.251,50	0,18
XS1590823859	3,0000	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.000,0	%	109,005	1.090.050,00	0,16
XS1689540935	1,6250	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.700,0	%	99,381	1.689.477,00	0,24
XS1576220484	0,7500	%	ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	2.600,0	%	101,002	2.626.039,00	0,38
DE000A126C06	2,1250	%	JAB Holdings EUR Notes 15/22	EUR	2.300,0	%	107,703	2.477.157,50	0,36
DE000A181034	1,7500	%	JAB Holdings EUR Notes 16/23	EUR	1.700,0	%	105,437	1.792.429,00	0,26
DE000A19HCW0	1,2500	%	JAB Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	101,747	1.017.470,00	0,15
DE000A19HCX8	2,0000	%	JAB Holdings EUR Notes 17/28	EUR	1.300,0	%	103,104	1.340.352,00	0,19
XS0454773713	5,6250	%	KPN EUR MTN 09/24	EUR	2.000,0	%	131,636	2.632.720,00	0,38
XS1485532896	0,6250	%	KPN EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0	%	96,884	1.259.492,00	0,18
XS1485533431	1,1250	%	KPN EUR MTN 16/28	EUR	1.500,0	%	95,413	1.431.195,00	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1693260702	0,7500	%	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	2.600,0	%	99,996	2.599.896,00	0,38
XS1520713022	0,0000	%	Nederlandse Gasunie EUR Zero- Coupon MTN 18.11.2019	EUR	318,0	%	100,225	318.715,50	0,05
XS1054522922	4,6250	%	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	1.600,0	%	113,008	1.808.120,00	0,26
XS1623355457	1,6250	%	NN Group EUR MTN 17/27	EUR	1.750,0	%	101,774	1.781.036,25	0,26
XS1405765907	3,1250	%	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	550,0	%	103,447	568.955,75	0,08
XS1400626690	6,6250	%	Rabobank EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	600,0	%	112,949	677.691,00	0,10
XS0557252417	3,7500	%	Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	%	110,925	1.109.250,00	0,16
XS0826634874	4,1250	%	Rabobank EUR MTN 12/22	EUR	700,0	%	116,637	816.459,00	0,12
XS1423826798	1,7500	%	Ren Finance EUR MTN 16/23	EUR	2.250,0	%	104,522	2.351.733,75	0,34
XS1613140489	0,5000	%	Repsol International Finance EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	%	100,433	1.305.629,00	0,19
XS1591694481	2,9950	%	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	103,021	1.030.210,00	0,15
XS1632897762	0,7500	%	TenneT Holding EUR MTN 17/25	EUR	2.900,0	%	99,257	2.878.453,00	0,42
XS1632897929	1,3750	%	TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	1.800,0	%	100,054	1.800.972,00	0,26
XS1439749281	1,1250	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	93,415	747.320,00	0,11
XS1566100977	0,3750	%	Unilever EUR MTN 17/23	EUR	600,0	%	99,734	598.404,00	0,09
XS1654192191	0,8750	%	Unilever EUR MTN 17/25	EUR	1.050,0	%	100,214	1.052.247,00	0,15
XS1600704982	2,3750	%	VIVAT EUR Notes 17/24	EUR	3.450,0	%	97,101	3.349.984,50	0,49
XS1596727609	1,5000	%	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/21	GBP	1.000,0	%	99,472	1.128.285,59	0,16
XS1596735701	2,2500	%	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/25	GBP	2.000,0	%	98,671	2.238.411,36	0,32
XS1048428442	4,6250	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	%	106,975	855.800,00	0,12
XS1206541366	3,5000	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	650,0	%	95,380	619.970,00	0,09
XS1629658755	2,7000	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	%	99,401	1.391.607,00	0,20
XS1629774230	3,8750	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	99,228	1.488.420,00	0,22
DE000A189ZX0	1,2500	%	Vonovia Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.700,0	%	101,562	1.726.554,00	0,25
Vereinigtes Königreich							63.271.858,22	9,16	
XS1686846061	1,6250	%	Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	1.250,0	%	99,644	1.245.550,00	0,18
XS1645518496	2,6460	%	Annington Funding GBP MTN 17/25	GBP	300,0	%	100,881	343.281,98	0,05
XS0951553592	6,1250	%	Aviva EUR FLR-MTN 13/43	EUR	800,0	%	121,814	974.508,00	0,14
XS1083986718	3,8750	%	Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	300,0	%	109,750	329.250,00	0,05
XS1242413679	3,3750	%	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	400,0	%	105,737	422.948,00	0,06
XS1509003361	0,6250	%	Aviva EUR MTN 16/23	EUR	250,0	%	99,449	248.621,25	0,04
XS0611398008	6,6250	%	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.000,0	%	123,480	1.234.800,00	0,18
XS1319647068	2,6250	%	Barclays EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.100,0	%	103,585	1.139.429,50	0,17
XS1678970291	2,0000	%	Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.700,0	%	98,911	1.681.478,50	0,24
XS1385051112	1,8750	%	Barclays EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	%	104,741	1.047.410,00	0,15
XS1531174388	1,8750	%	Barclays EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	104,793	1.257.516,00	0,18
US06738EAW57	4,8360	%	Barclays USD Notes 17/28	USD	500,0	%	103,770	439.982,30	0,06
XS1637863629	1,0770	%	BP Capital Markets EUR MTN 17/25	EUR	2.650,0	%	100,610	2.666.151,75	0,39
XS1566187214	2,0300	%	BP Capital Markets GBP MTN 17/25	GBP	1.000,0	%	100,205	1.136.605,54	0,16
XS1577950667	1,5000	%	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	%	100,542	1.508.130,00	0,22
XS1415535183	0,7500	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	1.450,0	%	101,704	1.474.708,00	0,21
XS1652512457	1,3750	%	DS Smith EUR MTN 17/24	EUR	3.050,0	%	100,273	3.058.326,50	0,44
XS1652512705	2,8750	%	DS Smith GBP MTN 17/29	GBP	600,0	%	97,775	665.422,11	0,10
XS1621351045	1,3750	%	Experian Finance EUR MTN 17/26	EUR	2.600,0	%	99,847	2.596.022,00	0,38
XS1080158535	1,8750	%	FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	105,015	1.050.150,00	0,15
XS1186131717	1,1340	%	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	900,0	%	101,834	916.506,00	0,13
XS1362349943	1,6600	%	FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	550,0	%	104,114	572.627,00	0,08
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	550,0	%	101,101	556.055,50	0,08
XS1681519184	1,0000	%	GlaxoSmithKline Capital EUR Notes 17/26	EUR	600,0	%	99,630	597.777,00	0,09
XS1623615546	1,5000	%	Global Switch Holdings EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	101,763	1.424.682,00	0,21
XS1623616783	2,2500	%	Global Switch Holdings EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0	%	103,419	1.137.609,00	0,16
XS1379158550	1,7500	%	Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	104,168	520.837,50	0,08
XS0969636371	3,3750	%	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 13/24	EUR	900,0	%	104,202	937.813,50	0,14
XS1640903701	4,7500	%	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	1.550,0	%	102,488	1.588.564,00	0,23
XS1485597329	0,8750	%	HSBC Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.550,0	%	99,618	1.544.079,00	0,22
XS0326347373	6,3750	%	HSBC Holdings GBP FLR-MTN 07/22	GBP	1.000,0	%	100,291	1.137.581,02	0,16
XS0497187640	6,5000	%	Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	2.100,0	%	115,344	2.422.213,50	0,35
XS1681050610	1,5000	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 17/27	EUR	6.300,0	%	98,925	6.232.275,00	0,90
XS1685653302	0,8750	%	London Stock Exchange Group EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,975	999.750,00	0,14
XS1685653211	1,7500	%	London Stock Exchange Group EUR MTN 17/29	EUR	2.400,0	%	100,692	2.416.608,00	0,35

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1651453729	2,0000	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	2.050,0	% 100,619	2.062.679,25	0,30
XS1599125157	0,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 17/23	EUR	1.800,0	% 99,771	1.795.869,00	0,26
XS1487315860	1,1250	%	Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	% 100,840	1.210.080,00	0,18
XS1225626461	1,2500	%	Smiths Group EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	% 102,732	1.027.315,00	0,15
XS1676952481	0,8750	%	SSE EUR MTN 17/25	EUR	500,0	% 99,250	496.250,00	0,07
XS1572343744	4,7500	%	SSE USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 103,840	176.112,02	0,03
XS1693281534	0,7500	%	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	4.500,0	% 99,996	4.499.797,50	0,65
XS1693281617	1,6250	%	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.450,0	% 100,710	2.467.395,00	0,36
XS1499604905	0,5000	%	Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	800,0	% 97,548	780.384,00	0,11
XS1372839214	2,2000	%	Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	1.150,0	% 107,018	1.230.707,00	0,18
USA							94.403.593,95	13,67
XS1148074518	1,8750	%	Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	451,0	% 105,218	474.533,18	0,07
XS1369278251	1,2500	%	Amgen EUR Notes 16/22	EUR	550,0	% 103,668	570.174,00	0,08
XS1619312173	0,8750	%	Apple EUR Notes 17/25	EUR	250,0	% 100,798	251.995,00	0,04
XS1374344668	2,7500	%	AT&T EUR Notes 16/23	EUR	2.300,0	% 110,673	2.545.479,00	0,37
XS1629866432	3,1500	%	AT&T EUR Notes 17/36	EUR	1.850,0	% 101,045	1.869.332,50	0,27
US00206REL24	3,4000	%	AT&T USD Notes 17/24	USD	1.600,0	% 100,625	1.365.276,09	0,20
US00206REQ11	5,3000	%	AT&T USD Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 101,508	1.291.181,74	0,19
XS1533922263	1,2500	%	Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	% 99,768	1.995.360,00	0,29
XS1560863554	0,7360	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.700,0	% 101,201	1.720.417,00	0,25
XS1602557495	0,4490	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	400,0	% 101,116	404.464,00	0,06
XS1602547264	1,7760	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.450,0	% 102,364	2.507.918,00	0,36
XS1290850707	1,6250	%	Bank Of America EUR MTN 15/22	EUR	450,0	% 104,840	471.780,00	0,07
XS1458405898	0,7500	%	Bank of America EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 99,527	1.990.540,00	0,29
XS1577962084	1,3000	%	Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	2.800,0	% 101,104	2.830.912,00	0,41
XS1640668940	3,3750	%	Belden EUR Notes 17/27	EUR	950,0	% 100,859	958.155,75	0,14
XS1457608013	0,7500	%	Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 99,413	994.125,00	0,14
XS1574672397	0,5000	%	Coca-Cola EUR Notes 17/24	EUR	1.550,0	% 99,181	1.537.297,75	0,22
XS1684268524	2,5000	%	Discovery Communications GBP Notes 17/24	GBP	1.500,0	% 97,956	1.666.643,36	0,24
XS1405765733	1,2500	%	Dover EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 99,059	297.177,00	0,04
XS1529859321	1,0000	%	Ecolab EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 101,077	505.385,00	0,07
US532457BP26	3,1000	%	Eli Lilly USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 100,857	855.261,26	0,12
XS1640492648	0,4000	%	Fidelity National Information Ser- vices EUR Notes 17/21	EUR	650,0	% 100,167	651.085,50	0,09
XS1640493299	1,7000	%	Fidelity National Information Ser- vices GBP Notes 17/22	GBP	800,0	% 99,634	904.103,04	0,13
XS1612542826	0,8750	%	General Electric EUR Notes 17/25	EUR	1.800,0	% 100,014	1.800.252,00	0,26
XS1612543121	1,5000	%	General Electric EUR Notes 17/29	EUR	700,0	% 100,407	702.845,50	0,10
XS1612543394	2,1250	%	General Electric EUR Notes 17/37	EUR	850,0	% 99,652	847.042,00	0,12
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 98,967	989.665,00	0,14
XS1674925505	2,2500	%	General Motors Financial GBP MTN 17/24	GBP	2.550,0	% 97,699	2.825.845,75	0,41
US37045XBV73	2,6500	%	General Motors Financial USD Notes 17/20	USD	750,0	% 100,901	641.727,44	0,09
US37045XBW56	3,9500	%	General Motors Financial USD Notes 17/24	USD	2.000,0	% 102,320	1.735.336,18	0,25
XS1691349523	0,2910	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	7.000,0	% 99,886	6.992.020,00	1,01
XS1458408561	1,6250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	% 100,345	1.053.617,25	0,15
XS1614198262	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	3.650,0	% 101,640	3.709.860,00	0,54
XS1617845083	0,9500	%	International Business Machines EUR Notes 17/25	EUR	3.750,0	% 100,154	3.755.775,00	0,54
XS1617845679	1,5000	%	International Business Machines EUR Notes 17/29	EUR	1.600,0	% 100,437	1.606.992,00	0,23
XS1319817323	1,7500	%	International Flavors & Fragran- ces EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 105,018	1.155.198,00	0,17
XS1580476759	1,0000	%	Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	1.250,0	% 100,635	1.257.937,50	0,18
XS1456422135	0,6250	%	JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	600,0	% 98,772	592.629,00	0,09
XS1611042646	0,8000	%	Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	2.600,0	% 100,691	2.617.966,00	0,38
XS1405782407	1,5000	%	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 101,391	506.952,50	0,07
XS1197269647	1,0000	%	Mondelez International EUR Notes 15/22	EUR	650,0	% 102,507	666.295,50	0,10
XS1603892065	0,3710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 101,093	1.010.930,00	0,15
XS1529838085	1,0000	%	Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.100,0	% 101,903	1.120.927,50	0,16
XS1379171140	1,7500	%	Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 104,617	2.092.330,00	0,30
XS1511787589	1,3750	%	Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 98,550	591.297,00	0,09
XS1603892149	1,8750	%	Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	2.300,0	% 102,036	2.346.828,00	0,34
XS1115208107	1,8750	%	Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	1.000,0	% 105,887	1.058.870,00	0,15
XS1577762823	2,6250	%	Morgan Stanley GBP MTN 17/27	GBP	1.450,0	% 100,073	1.645.898,80	0,24
XS1278084147	4,0000	%	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	500,0	% 110,275	551.372,50	0,08
XS1523028436	3,3250	%	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.000,0	% 103,823	1.038.225,00	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1648298559	0,8750	%	Nestle Holdings EUR MTN 17/25	EUR	900,0	% 100,993	908.932,50	0,13
US742718EU91	2,1500	%	Procter & Gamble USD Notes 17/22	USD	2.500,0	% 100,133	2.122.817,01	0,31
US742718EV74	2,8500	%	Procter & Gamble USD Notes 17/27	USD	2.500,0	% 99,807	2.115.904,09	0,31
XS1684387456	2,8750	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.250,0	% 99,989	1.249.856,25	0,18
XS1533922776	3,2500	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	550,0	% 101,915	560.532,50	0,08
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22	EUR	1.700,0	% 102,216	1.737.672,00	0,25
XS1435056426	1,8500	%	Southern Power EUR Notes 16/26	EUR	850,0	% 103,084	876.214,00	0,13
XS1405775708	0,7500	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	1.600,0	% 97,961	1.567.376,00	0,23
XS1651071877	1,4000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	1.050,0	% 100,352	1.053.696,00	0,15
XS1651071950	1,9500	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/29	EUR	1.000,0	% 100,144	1.001.440,00	0,15
XS1651072099	2,8750	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/37	EUR	600,0	% 100,741	604.443,00	0,09
US883556BX98	3,2000	%	Thermo Fisher Scientific USD Notes 17/27	USD	3.000,0	% 99,108	2.521.294,99	0,37
US904764AY33	2,9000	%	Unilever Capital USD Notes 17/27	USD	1.500,0	% 99,064	1.260.084,60	0,18
XS1146282634	1,6250	%	Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 104,014	520.070,00	0,08
XS1651205152	1,3750	%	Wells Fargo GBP MTN 17/22	GBP	1.050,0	% 99,155	1.180.924,42	0,17
XS1532765879	1,4140	%	Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 102,583	1.025.830,00	0,15
XS1532779748	2,4250	%	Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 104,655	523.275,00	0,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							18.472.028,45	2,68
Anleihen							18.472.028,45	2,68
Frankreich							2.276.343,85	0,33
US06675GAL95	1,7969	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD FLR-Notes 17/20	USD	1.850,0	% 100,237	1.572.506,34	0,23
US7846ELAC16	4,8750	%	SPCM USD Notes 17/25	USD	800,0	% 103,750	703.837,51	0,10
Deutschland							2.127.729,27	0,31
US251525AV32	2,2735	%	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 17/20	USD	2.500,0	% 100,365	2.127.729,27	0,31
Italien							2.130.660,09	0,31
US46115HBB24	3,8750	%	Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27	USD	2.500,0	% 100,503	2.130.660,09	0,31
Niederlande							1.711.489,84	0,25
USN30707AD06	2,8750	%	Enel Finance International USD Notes 17/22	USD	2.000,0	% 100,914	1.711.489,84	0,25
USA							10.225.805,40	1,48
US025816BN86	1,9206	%	American Express USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	% 99,979	847.818,05	0,12
US031162CL28	1,6294	%	Amgen USD FLR-Notes 17/19	USD	2.500,0	% 100,350	2.127.422,59	0,31
US037833CR93	3,2000	%	Apple USD Notes 17/27	USD	500,0	% 101,931	432.184,23	0,06
US17325FAD06	1,8103	%	Citibank USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,517	852.384,57	0,12
US172967LN99	2,2625	%	Citigroup USD FLR-Notes 17/23	USD	2.500,0	% 100,165	2.123.495,94	0,31
US46647PAE60	2,7760	%	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	4.500,0	% 100,695	3.842.500,02	0,56
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							716.504.513,71	103,85
Einlagen bei Kreditinstituten							2.731.178,82	0,40
Täglich fällige Gelder							2.731.178,82	0,40
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			382.355,84	0,06
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			2.348.822,98	0,34
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							2.731.178,82	0,40

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				427.407,81	0,06	
Futuresgeschäfte				427.407,81	0,06	
Verkaufte Bondterminkontrakte				427.407,81	0,06	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-250	EUR	161,210	24.750,00	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	-50	GBP	124,000	112.781,49	0,02
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-110	USD	125,547	120.707,07	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-280	EUR	131,270	62.580,00	0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-32	USD	117,664	30.315,88	0,00
Ultra Long US Treasury Note Futures (CBT) 12/17	Ctr	-29	USD	164,719	76.273,37	0,01
OTC-gehandelte Derivate				439.206,19	0,06	
Devisentermingeschäfte				443.654,41	0,06	
Sold AUD / Bought EUR - 21 Dec 2017	AUD	-907.000,00		4.443,88	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 21 Dec 2017	GBP	-26.670.000,00		211.171,40	0,03	
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-59.800.000,00		228.039,13	0,03	
Swappeschäfte				-4.448,22	0,00	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Credit Default Swaps				-4.448,22	0,00
Sicherungsnehmer				-4.448,22	0,00
Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Index - 5.00% 20 Dec 2022	EUR	7.000.000,00		-4.448,22	0,00
Anlage in Derivaten				866.614,00	0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-30.181.905,89	-4,37
Teilfondsvermögen	EUR			689.920.400,64	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	104,48	105,05	96,91
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	105,53	104,90	95,99
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	100,65	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.050,94	1.056,64	973,30
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.014,02	1.002,53	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.014,11	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	105,01	105,58	97,25
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	106,07	104,92	95,53
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.052,86	1.058,52	974,39
Aktienumlauf in Stück		2.248.672	232.785	163.049
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	319.383	600	10
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	869.757	14.765	7.106
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	297.744	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	54.767	8.269	3.600
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	38.905	1	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	41.494	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	154.798	124.808	102.413
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	123.898	31.072	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	347.925	53.270	49.910
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		689,9	83,2	62,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Frankreich	23,40
Anleihen USA	15,15
Anleihen Niederlande	13,99
Anleihen Vereinigtes Königreich	9,16
Anleihen Spanien	8,63
Anleihen Italien	7,45
Anleihen Deutschland	5,83
Anleihen Australien	3,82
Anleihen Schweden	3,06
Anleihen Belgien	2,27
Anleihen sonstiger Länder	11,09
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-3,85
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 103,85 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	7.976.993,82	1.226.216,42
- Swapgeschäften	14.861,11	166,67
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	178,89
- negativer Zinssatz	-64.223,76	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	7.927.631,17	1.226.561,98
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.994,56	-6.828,14
- Swapgeschäften	-118.750,01	-6.944,48
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-144.354,60	-12.777,47
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.997.298,12	-335.300,88
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.264.397,29	-361.850,97
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.564.945,04	124.688,14
Nettoertrag/-verlust	7.228.178,92	989.399,15
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-704.150,97	-597.296,46
- Devisen	-1.147.572,16	-23.019,02
- Devisentermingeschäften	3.121.553,79	15.731,37
- Optionsgeschäften	0,00	-1.300,00
- Wertpapiergeschäften	3.179.653,89	1.297.278,52
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-225.949,76	-18.985,97
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	5.138.003,82	-56.256,89
Nettogewinn/-verlust	16.589.717,53	1.605.550,70
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	522.417,81	-48.539,57
- Devisen	-396,08	-2.879,79
- Devisentermingeschäften	443.654,41	-3.302,50
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.688.713,95	5.010.182,18
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-4.867,85	419,63
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	21.239.239,77	6.561.430,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 710.321.007,94)	716.504.513,71	85.543.520,25
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.731.178,82	507.897,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.947.698,77	761.583,04
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	9.142,44	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.299.001,71	233.883,88
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	427.407,81	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	419,63
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	443.654,41	0,00
Gesamtvermögen	731.362.597,67	87.047.304,78
Bankverbindlichkeiten	-1.085.443,08	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-808.254,44	-21.327,33
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-17.708,33	-541,67
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.194.212,46	0,00
- Wertpapiergeschäften	-36.937.905,00	-3.718.137,58
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-394.225,50	-37.412,25
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-95.010,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-4.448,22	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-41.442.197,03	-3.872.428,83
Teilfondsvermögen	689.920.400,64	83.174.875,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	83.174.875,95	62.780.046,28
Mittelzuflüsse	798.045.531,49	21.611.660,24
Mittelrückflüsse	-203.335.950,06	-6.928.703,07
Ausschüttung	-1.500.347,65	-781.126,90
Ertragsausgleich	-7.702.948,86	-68.431,25
Betriebsergebnis	21.239.239,77	6.561.430,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	689.920.400,64	83.174.875,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	232.785	163.049
- ausgegeben	2.774.883	86.492
- zurückgenommen	-758.996	-16.756
- am Ende des Berichtszeitraums	2.248.672	232.785

Allianz Euro High Yield Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							324.475.144,97	95,84
Anleihen							324.475.144,97	95,84
Österreich							4.163.115,00	1,23
XS0843322750	5,8750	%	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 12/23	EUR	200,0	% 103,081	206.161,00	0,06
XS0619437147	6,6250	%	Raiffeisen Bank International EUR MTN 11/21	EUR	1.500,0	% 118,500	1.777.500,00	0,53
XS0997355036	5,8750	%	Raiffeisenlandesbank Niederoester- reich-Wien EUR MTN 13/23	EUR	400,0	% 111,686	446.744,00	0,13
XS1117298676	3,3750	%	Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	750,0	% 103,036	772.770,00	0,23
XS1383922876	4,0000	%	Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 105,908	317.724,00	0,09
DE000A1ZN206	5,0000	%	Wienerberger EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 107,036	642.216,00	0,19
Belgien							1.523.617,00	0,45
BE6286963051	2,3750	%	Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	1.050,0	% 105,798	1.110.879,00	0,33
BE6272861657	4,7500	%	Ontex Group EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 103,185	412.738,00	0,12
Kaimaninseln							2.334.102,25	0,69
XS1634252628	3,6250	%	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	2.350,0	% 99,324	2.334.102,25	0,69
Dänemark							1.180.836,00	0,34
XS1577963058	4,5000	%	Norican EUR Notes 17/23	EUR	350,0	% 101,080	353.780,00	0,10
XS1195581159	3,5000	%	TDC EUR FLR-Notes 15/15	EUR	800,0	% 103,382	827.056,00	0,24
Finnland							1.210.500,00	0,36
FI4000282629	2,7500	%	Metsa Board EUR Notes 17/27	EUR	1.200,0	% 100,875	1.210.500,00	0,36
Frankreich							69.169.145,88	20,45
FR0012278539	4,7500	%	Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	% 108,816	979.344,00	0,29
XS1517169899	4,3750	%	Autodis EUR Notes 16/22	EUR	450,0	% 103,725	466.762,50	0,14
XS1642700766	4,0000	%	Banijay Group EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 104,802	524.007,50	0,15
FR0011606169	4,8700	%	Casino Guichard Perrachon EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	900,0	% 102,473	922.257,00	0,27
FR0011052661	5,9760	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	2.400,0	% 117,590	2.822.160,00	0,83
FR0011400571	4,5610	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 13/23	EUR	700,0	% 112,938	790.562,50	0,23
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 111,964	2.239.280,00	0,66
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 101,931	1.223.172,00	0,36
FR0010814434	7,8750	%	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	1.000,0	% 115,015	1.150.145,00	0,34
XS1084050316	4,0000	%	Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	4.150,0	% 112,250	4.658.375,00	1,39
XS1225112272	3,0000	%	Elis EUR Notes 15/22	EUR	1.900,0	% 103,082	1.958.548,50	0,58
XS1241053666	5,7500	%	Europcar Groupe EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 105,954	1.059.540,00	0,31
XS1204116088	3,1250	%	Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	2.100,0	% 103,330	2.169.930,00	0,64
XS1384278203	3,6250	%	Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 105,711	1.057.105,00	0,31
XS1496175743	3,2500	%	Fnac Darty EUR Notes 16/23	EUR	1.700,0	% 105,508	1.793.627,50	0,53
FR0011896513	6,3750	%	Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.600,0	% 116,125	1.858.000,00	0,55
XS1093814116	6,8750	%	HomeVi EUR Notes 14/21	EUR	1.600,0	% 103,659	1.658.544,00	0,49
XS1265973047	7,2500	%	Horizon Holdings I EUR Notes 15/23	EUR	650,0	% 107,194	696.757,75	0,21
XS1605600532	4,0000	%	La Financière Atalian EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0	% 104,592	1.568.872,50	0,46
XS1685582105	4,2500	%	Louvre Bidco EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 100,956	302.866,50	0,09
XS1089828450	4,8750	%	Loxam EUR Notes 14/21	EUR	876,0	% 102,918	901.561,68	0,27
XS1401324972	3,5000	%	Loxam EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 104,500	731.500,00	0,22
XS1590067432	6,0000	%	Loxam EUR Notes 17/25	EUR	650,0	% 108,870	707.655,00	0,21
XS1512670412	5,5000	%	Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.250,0	% 106,324	2.392.278,75	0,71
FR0010817452	4,3750	%	NEW Areva Holding EUR MTN 09/19	EUR	1.000,0	% 107,537	1.075.370,00	0,32
FR0011560986	3,2500	%	NEW Areva Holding EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 105,664	633.984,00	0,19
FR0011791391	3,1250	%	NEW Areva Holding EUR MTN 14/23	EUR	3.300,0	% 103,500	3.415.500,00	1,01
FR0013176294	3,2500	%	Nexans EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 108,697	543.485,00	0,16
XS1207101418	5,2500	%	Paprec Holding EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 105,105	840.840,00	0,25
XS1207105161	7,3750	%	Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	1.400,0	% 108,324	1.516.529,00	0,45
FR0013153707	2,3750	%	Peugeot EUR MTN 16/23	EUR	2.550,0	% 105,914	2.700.807,00	0,80
XS1574686264	2,6250	%	Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 101,900	1.426.593,00	0,42
XS1238996018	3,2500	%	Rexel EUR Notes 15/22	EUR	500,0	% 103,376	516.880,00	0,15
XS1409506885	3,5000	%	Rexel EUR Notes 16/23	EUR	2.550,0	% 105,252	2.683.926,00	0,79
XS1028956222	5,3750	%	SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	1.430,0	% 104,525	1.494.707,50	0,44
XS1028956149	5,6250	%	SFR Group EUR Notes 14/24	EUR	2.550,0	% 108,302	2.761.701,00	0,82
XS1405782316	5,8750	%	SMCP Group EUR Notes 16/23	EUR	2.340,0	% 109,003	2.550.670,20	0,75
XS0449487619	9,3750	%	Société Générale EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	2.300,0	% 116,345	2.675.935,00	0,79
FR0012383982	4,1250	%	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 109,133	545.665,00	0,16
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 105,461	1.054.610,00	0,31
XS0992293901	5,4250	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.900,0	% 116,938	2.221.822,00	0,66
XS1221105759	2,8750	%	SPCM EUR Notes 15/23	EUR	2.950,0	% 102,811	3.032.924,50	0,90
FR0013245263	3,1250	%	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	% 104,776	1.676.408,00	0,50

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1265903937	5,1250	%	Verallia Packaging SASU EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	% 106,176	1.167.936,00	0,34	
						21.307.439,55	6,29		
XS1251078009	6,2500	%	Douglas EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	% 107,750	1.400.750,00	0,41	
XS1533914591	4,1250	%	HP Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.250,0	% 103,399	1.292.481,25	0,38	
XS1490152565	2,7500	%	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 102,964	1.029.640,00	0,30	
XS1490153886	3,2500	%	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/23	EUR	1.650,0	% 104,155	1.718.557,50	0,51	
XS1690645129	5,0000	%	Nidda BondCo EUR Notes 17/25	EUR	200,0	% 101,995	203.990,00	0,06	
XS1690644668	3,5000	%	Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 101,209	607.254,00	0,18	
XS1219498141	2,7500	%	RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	400,0	% 102,654	410.616,00	0,12	
XS0783934838	7,8750	%	Techem Energy Metering ServiceEUR Notes 12/20Techem Energy Mete- ring Service EUR MTN 12/20	EUR	350,0	% 102,550	358.925,00	0,11	
DE000A14J587	2,5000	%	thyssenkrupp EUR MTN 15/25	EUR	2.250,0	% 106,733	2.401.492,50	0,71	
DE000A2AAPF1	2,7500	%	thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	1.100,0	% 106,447	1.170.917,00	0,35	
DE000A2BPET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	800,0	% 101,449	811.592,00	0,24	
XS0877974062	5,1250	%	Unitymedia Hessen EUR MTN 13/23	EUR	911,3	% 104,033	947.996,16	0,28	
XS0862322947	5,7500	%	Unitymedia Hessen EUR Notes 12/23	EUR	1.239,3	% 104,588	1.296.152,89	0,38	
XS1150437579	4,0000	%	Unitymedia Hessen EUR Notes 14/25	EUR	5.650,0	% 106,063	5.992.531,25	1,77	
DE000A2AA0W5	3,7500	%	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	1.600,0	% 104,034	1.664.544,00	0,49	
						1.286.388,00	0,38		
Ungarn	XS1401114811	2,6250	%	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.200,0	% 107,199	1.286.388,00	0,38
						7.776.102,63	2,29		
Irland	XS1588061694	2,6260	%	ABH Financial Via Alfa Holding Is- suanee EUR MTN 17/20	EUR	1.300,0	% 101,298	1.316.874,00	0,39
XS1406669553	4,1250	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 106,599	106.599,00	0,03	
XS1406669983	6,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 16/24	EUR	450,0	% 111,778	503.001,00	0,15	
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 102,569	1.128.253,50	0,33	
XS1075963485	4,2500	%	Bank of Ireland EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.700,0	% 105,526	1.793.933,50	0,53	
XS0487711573	10,0000	%	Bank of Ireland EUR MTN 10/20	EUR	901,0	% 121,813	1.097.535,13	0,32	
XS0880132989	4,1250	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 109,107	763.749,00	0,23	
XS1074396927	3,2500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 108,534	542.667,50	0,16	
XS1117298759	2,7500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 104,698	523.490,00	0,15	
						64.247.671,25	18,95		
Italien	XS1024830819	4,2500	%	Banca Popolare di Milano EUR MTN 14/19	EUR	1.100,0	% 104,950	1.154.450,00	0,34
XS1044894944	3,5000	%	Banca Popolare di Milano EUR MTN 14/19	EUR	3.600,0	% 104,278	3.753.990,00	1,11	
XS1293577208	2,6250	%	Banca Popolare di Milano EUR MTN 15/18	EUR	1.000,0	% 102,183	1.021.825,00	0,30	
XS1266866927	2,7500	%	Banca Popolare di Milano EUR MTN 15/20	EUR	350,0	% 105,037	367.629,50	0,11	
XS1401125346	2,1250	%	Buzzi Unicem EUR Notes 16/23	EUR	2.250,0	% 105,919	2.383.166,25	0,70	
XS0954675129	6,5000	%	Enel EUR FLR-Notes 13/74	EUR	2.900,0	% 107,375	3.113.875,00	0,92	
XS1014997073	5,0000	%	Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	2.050,0	% 108,489	2.224.014,25	0,66	
XS0371711663	8,0470	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 08/undefined	EUR	2.200,0	% 105,134	2.312.937,00	0,68	
XS0456541506	8,3750	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	5.950,0	% 113,723	6.766.518,50	2,00	
XS1156024116	4,7500	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 108,956	762.692,00	0,23	
XS0526326334	5,1500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/20	EUR	800,0	% 112,088	896.704,00	0,26	
XS0971213201	6,6250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	2.200,0	% 124,335	2.735.370,00	0,81	
XS1222597905	2,8550	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 101,861	1.527.915,00	0,45	
XS0215093534	4,8750	%	Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	1.500,0	% 122,120	1.831.800,00	0,54	
XS0999654873	4,5000	%	Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	1.087,0	% 113,125	1.229.668,75	0,36	
XS0458887030	5,2500	%	Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	600,0	% 118,882	713.292,00	0,21	
XS1395004408	3,8750	%	LQI Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	% 110,018	2.750.450,00	0,81	
IT0004645542	5,0000	%	Mediobanca EUR Notes 10/20	EUR	1.050,0	% 112,504	1.181.292,00	0,35	
IT0004917842	5,7500	%	Mediobanca EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0	% 116,772	1.167.715,00	0,34	
XS1061086846	4,6250	%	Piaggio & C EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 103,743	414.972,00	0,12	
XS1435297202	3,7500	%	Salini Impregio EUR Notes 16/21	EUR	1.950,0	% 110,226	2.149.397,25	0,63	
XS1513691979	6,3750	%	Snaitech EUR Notes 16/21	EUR	370,0	% 107,445	397.546,50	0,12	
XS0486101024	5,2500	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 10/22	EUR	1.800,0	% 119,152	2.144.736,00	0,63	
XS0868458653	4,0000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	1.200,0	% 108,686	1.304.232,00	0,39	
XS1020952435	4,5000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 113,604	1.704.060,00	0,50	
XS1169832810	3,2500	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	6.000,0	% 110,750	6.645.000,00	1,96	
XS1551678409	2,5000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.750,0	% 106,843	1.869.743,75	0,55	
XS0986063864	5,7500	%	UniCredit EUR FLR-MTN 13/25	EUR	2.200,0	% 110,970	2.441.340,00	0,72	
XS0527624059	9,3750	%	UniCredit EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	2.550,0	% 116,154	2.961.927,00	0,87	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0367777884	6,7000	%	UniCredit EUR MTN 08/18	EUR	1.000,0	% 104,358	1.043.580,00	0,31
XS0849517650	6,9500	%	UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	2.300,0	% 122,425	2.815.775,00	0,83
XS1206977495	3,0000	%	Unipol Gruppo Finanziario EUR MTN 15/25	EUR	450,0	% 102,235	460.057,50	0,14
Japan							6.491.296,00	1,92
XS0918548644	4,6250	%	SoftBank Group EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 109,124	1.091.240,00	0,32
XS1266662763	4,0000	%	SoftBank Group EUR Notes 15/22	EUR	2.450,0	% 109,126	2.673.587,00	0,79
XS1266662334	4,7500	%	SoftBank Group EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 110,967	332.901,00	0,10
XS1684385161	3,1250	%	SoftBank Group EUR Notes 17/25	EUR	2.400,0	% 99,732	2.393.568,00	0,71
Jersey							4.982.365,00	1,47
XS1468662801	3,5000	%	Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.250,0	% 103,746	1.296.818,75	0,38
DE000A0D2FH1	6,0000	%	Hybrid Capital Funding II EUR Notes 05/undefined	EUR	400,0	% 12,875	51.500,00	0,02
XS1654542510	4,1250	%	LHC3 EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 101,904	815.228,00	0,24
XS1319818057	6,8750	%	Lincoln Finance EUR Notes 16/21	EUR	2.650,0	% 106,371	2.818.818,25	0,83
Luxemburg							44.895.123,17	13,25
XS1061642317	7,2500	%	Altice EUR Notes 14/22	EUR	3.050,0	% 106,370	3.244.285,00	0,96
XS1117300241	6,2500	%	Altice EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 108,704	1.087.035,00	0,32
XS1181246775	5,2500	%	Altice Financing EUR MTN 15/23	EUR	850,0	% 105,440	896.240,00	0,26
XS1586831999	3,1250	%	Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	600,0	% 104,509	627.051,00	0,19
XS1214673722	3,0000	%	ArcelorMittal EUR MTN 15/21	EUR	2.600,0	% 107,740	2.801.227,00	0,83
XS1167308128	3,1250	%	ArcelorMittal EUR MTN 15/22	EUR	1.800,0	% 108,847	1.959.237,00	0,58
XS1432585997	3,0000	%	BMBG Bond Finance EUR Notes 16/21	EUR	400,0	% 103,384	413.536,00	0,12
XS1400351653	5,7500	%	Cirsa Funding Luxembourg EUR Notes 16/21	EUR	1.100,0	% 105,800	1.163.800,00	0,34
XS1114452060	2,8750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 108,722	761.054,00	0,22
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	% 99,844	1.497.660,00	0,44
XS1117280039	9,0000	%	Dakar Finance EUR Notes 15/20	EUR	290,0	% 101,639	294.710,57	0,09
XS1087753353	4,5000	%	Dufry Finance EUR MTN 14/22	EUR	1.200,0	% 103,831	1.245.972,00	0,37
XS1266592457	4,5000	%	Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	400,0	% 106,625	426.500,00	0,13
XS0982711045	6,7500	%	Empark Funding EUR Notes 13/19	EUR	800,0	% 103,500	828.000,00	0,24
XS0953215349	6,7500	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	4.000,0	% 112,574	4.502.960,00	1,33
XS1048568452	4,7500	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 112,004	1.680.060,00	0,50
XS1088515207	4,7500	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	1.600,0	% 114,350	1.829.600,00	0,54
XS0922296883	2,9330	%	Gazprom Neft via GPN Capital EUR Notes 13/18	EUR	450,0	% 101,440	456.480,00	0,13
XS0906946008	3,3890	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 105,350	842.800,00	0,25
XS1307381928	4,6250	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	800,0	% 104,182	833.456,00	0,25
XS1409497283	3,5000	%	Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	2.400,0	% 105,000	2.520.000,00	0,74
XS1191320297	3,7500	%	Grand City Properties EUR FLR- Notes 15/undefined	EUR	500,0	% 107,256	536.280,00	0,16
XS1685702794	5,2500	%	Intralot Capital Lux EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 101,106	404.422,00	0,12
XS1458413728	6,5000	%	Lecta EUR Notes 16/23	EUR	970,0	% 105,548	1.023.815,60	0,30
XS1219465728	3,8750	%	Matterhorn Telecom EUR Notes 15/22	EUR	2.100,0	% 103,436	2.172.156,00	0,64
XS1117298833	7,7500	%	Picard Bondco EUR Notes 15/20	EUR	550,0	% 104,650	575.575,00	0,17
XS1405777746	4,6250	%	SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.550,0	% 107,286	2.735.793,00	0,81
XS0470937243	8,1250	%	UniCredit International Bank Luxem- bourg EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	2.600,0	% 112,503	2.925.078,00	0,86
XS1082636876	4,0000	%	Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	2.500,0	% 101,138	2.528.450,00	0,75
XS1055940206	7,0000	%	Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 104,095	2.081.890,00	0,61
Mexiko							1.935.444,50	0,57
XS1198002690	4,3750	%	Cemex EUR Notes 15/23	EUR	900,0	% 106,171	955.539,00	0,28
XS1028946348	4,7500	%	Cemex SAB de CV EUR Notes 14/22	EUR	250,0	% 103,502	258.755,00	0,08
XS1533916299	3,2500	%	Nemak EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 103,022	721.150,50	0,21
Portugal							3.007.732,50	0,89
PTEDPUOM0024	5,3750	%	Energias de Portugal EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.700,0	% 111,398	3.007.732,50	0,89
Spanien							14.621.974,25	4,33
ES0213307004	4,0000	%	Bankia EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.700,0	% 104,343	1.773.831,00	0,52
ES0213307046	3,3750	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	700,0	% 104,311	730.177,00	0,22
XS1592168451	2,5000	%	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.300,0	% 102,017	1.326.221,00	0,39
XS0989061345	5,0000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	800,0	% 104,895	839.160,00	0,25
XS1565131213	3,5000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.300,0	% 105,899	2.435.665,50	0,72
XS1117299211	3,3750	%	Campofrio Food Group EUR Notes 15/22	EUR	1.240,0	% 103,045	1.277.758,00	0,38
XS1468525057	2,3750	%	Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	1.300,0	% 103,313	1.343.069,00	0,40
XS1551726810	2,8750	%	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	600,0	% 104,905	629.430,00	0,19
XS1117280112	5,3750	%	Ence Energia y Celulosa EUR Notes 15/22	EUR	450,0	% 108,057	486.254,25	0,14
XS1598757760	3,2000	%	Grifols EUR Notes 17/25	EUR	1.350,0	% 101,943	1.376.230,50	0,41
XS1598243142	3,2500	%	Grupo-Antolin Irausa EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 103,017	1.236.198,00	0,37
XS1497527736	3,7500	%	NH Hotel Group EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	% 106,180	1.167.980,00	0,34

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Schweden						4.651.768,20	1,37	
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	1.950,0	% 101,504	1.979.328,00	0,58
XS1205618470	3,0000	%	Vattenfall EUR FLR-Notes 15/77	EUR	400,0	% 98,975	395.900,00	0,12
XS1310477895	6,0000	%	Verisure Holding EUR Notes 15/22	EUR	270,0	% 108,309	292.432,95	0,09
XS1409634612	3,2500	%	Volvo Car EUR Notes 16/21	EUR	450,0	% 108,526	488.364,75	0,14
XS1150673892	4,2000	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	500,0	% 107,720	538.600,00	0,16
XS1150695192	4,8500	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	850,0	% 112,605	957.142,50	0,28
Niederlande						36.208.948,50	10,72	
XS1508392625	3,7500	%	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.900,0	% 103,750	1.971.250,00	0,58
XS1405770576	5,0000	%	Digi Communications EUR Notes 16/23	EUR	350,0	% 106,746	373.609,25	0,11
XS1139494493	4,1250	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.900,0	% 108,202	3.137.858,00	0,93
XS1140860534	4,5960	%	Generali Finance EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	750,0	% 105,563	791.718,75	0,23
XS1333193875	3,7500	%	Goodyear Dunlop Tires Europe EUR Notes 15/23	EUR	550,0	% 105,233	578.778,75	0,17
XS0946728564	6,0000	%	InterXion Holding EUR Notes 13/20	EUR	250,0	% 103,475	258.687,50	0,08
XS1577954149	4,5000	%	IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	250,0	% 102,956	257.390,00	0,08
XS1574789746	6,8750	%	Nyrstar Netherlands Holdings EUR MTN 17/24	EUR	900,0	% 104,978	944.802,00	0,28
XS0908230781	4,8750	%	OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	1.400,0	% 113,885	1.594.390,00	0,47
XS1405765907	3,1250	%	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 103,447	517.232,50	0,15
XS0835890350	4,2500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 12/23	EUR	500,0	% 106,924	534.620,00	0,16
XS0982711987	3,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	100,0	% 107,206	107.205,50	0,03
XS0982711714	4,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	1.950,0	% 107,433	2.094.933,75	0,62
XS1207058733	4,5000	%	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.400,0	% 108,353	1.516.942,00	0,45
XS1207054666	3,8750	%	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.400,0	% 106,535	2.556.828,00	0,76
XS1487498922	3,0000	%	Saipem Finance International EUR MTN 16/21	EUR	550,0	% 104,765	576.207,50	0,17
XS1067864022	3,5000	%	Schaeffler Finance EUR MTN 14/22	EUR	800,0	% 102,153	817.224,00	0,24
XS0972588643	7,6250	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.600,0	% 120,651	3.136.926,00	0,93
XS0972570351	6,5000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	4.100,0	% 105,721	4.334.561,00	1,28
XS1050461034	5,8750	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	% 115,529	1.039.761,00	0,31
XS1148359356	4,2000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 106,064	1.590.952,50	0,47
XS1591694481	2,9950	%	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	550,0	% 103,021	566.615,50	0,17
XS1647814968	4,3750	%	United Group EUR Notes 17/22	EUR	1.900,0	% 102,887	1.954.853,00	0,58
XS1028411152	7,1250	%	Ziggo Bond EUR Notes 14/24	EUR	1.700,0	% 112,775	1.917.175,00	0,57
XS1170079443	4,6250	%	Ziggo Bond Finance EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 106,119	530.595,00	0,16
XS1175813655	3,7500	%	Ziggo Secured Finance EUR Notes 15/25	EUR	2.400,0	% 104,493	2.507.832,00	0,74
Vereinigtes Königreich						17.448.984,75	5,15	
XS1137505290	6,2500	%	Alliance Automotive Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.600,0	% 104,229	1.667.656,00	0,49
XS1117296209	4,0000	%	INEOS Finance EUR Notes 15/23	EUR	2.300,0	% 103,638	2.383.674,00	0,70
XS1204431867	4,1250	%	International Game Technology EUR Notes 15/20	EUR	3.250,0	% 107,422	3.491.215,00	1,03
XS1204434028	4,7500	%	International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	% 111,628	1.339.536,00	0,40
XS1551347393	2,2000	%	Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	850,0	% 101,086	859.226,75	0,25
XS1204272709	2,7500	%	Merlin Entertainments EUR Notes 15/22	EUR	1.650,0	% 105,336	1.738.044,00	0,51
XS1600824962	3,2500	%	Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24	EUR	950,0	% 103,027	978.756,50	0,29
XS1117292984	6,2500	%	Synlab Bondco EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	% 106,782	1.174.602,00	0,35
XS1082971588	2,5000	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/24	EUR	3.050,0	% 104,505	3.187.402,50	0,94
XS1169920193	4,5000	%	Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 104,812	628.872,00	0,19
USA						16.032.590,54	4,74	
XS1330978567	4,3750	%	Ball EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	% 114,280	1.142.800,00	0,34
XS0903269370	5,5000	%	Belden EUR MTN 13/23	EUR	46,0	% 105,399	48.483,54	0,01
XS1684785345	2,8750	%	Belden EUR Notes 17/25	EUR	1.450,0	% 98,926	1.434.427,00	0,42
XS1640668940	3,3750	%	Belden EUR Notes 17/27	EUR	900,0	% 100,859	907.726,50	0,27
XS1433214449	4,6250	%	CEMEX Finance EUR Notes 16/24	EUR	1.650,0	% 108,879	1.796.503,50	0,53
XS1599406839	3,2500	%	Colfax EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 103,687	414.748,00	0,12
XS1679781424	2,8750	%	Equinix EUR Notes 17/25	EUR	350,0	% 100,532	351.860,25	0,10
XS1056202762	5,1250	%	Huntsman International EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 113,648	1.704.720,00	0,50
XS1395182683	4,2500	%	Huntsman International EUR Notes 16/25	EUR	1.300,0	% 114,936	1.494.168,00	0,44
XS1680281133	3,7500	%	Kronos International EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 101,625	406.500,00	0,12
XS1602130947	3,3750	%	Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	350,0	% 102,934	360.269,00	0,11
XS1278084147	4,0000	%	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 110,275	771.921,50	0,23
XS1603948032	3,6250	%	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	350,0	% 101,795	356.280,75	0,11
XS1435229460	3,6250	%	PVH EUR Notes 16/24	EUR	650,0	% 109,594	712.361,00	0,21
XS1533922776	3,2500	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	1.150,0	% 101,915	1.172.022,50	0,35

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1514140364	3,2500	% Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	1.300,0	% 102,888	1.337.544,00	0,40
DE000A14I7G6	2,7500	% ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	1.500,0	% 108,017	1.620.255,00	0,48
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						2.323.549,93	0,69
Anleihen						2.323.549,93	0,69
Frankreich						2.323.549,93	0,69
USF11494AA36	12,5000	% BPCE USD FLR-Notes 09/undefined	USD	431,0	% 119,500	436.756,61	0,13
USF22797FK97	8,3750	% Crédit Agricole USD FLR-Notes 09/undefined	USD	2.000,0	% 111,250	1.886.793,32	0,56
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						0,00	0,00
Anleihen						0,00	0,00
Niederlande						0,00	0,00
-	6,2580	% SNS Reaal EUR FLR-Notes 07/undefined **	EUR	1.650,0	% 0,000	0,00	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						326.798.694,90	96,53
Einlagen bei Kreditinstituten						4.803.359,78	1,42
Täglich fällige Gelder						4.803.359,78	1,42
		State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.683.359,78	1,38
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be-					
		sicherung von Derivaten	EUR			120.000,00	0,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						4.803.359,78	1,42

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-51.219,99	-0,02
Devisentermingeschäfte				-51.219,99	-0,02
Sold PLN / Bought EUR - 31 Oct 2017	PLN	-1.158.132,05		589,34	0,00
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-3.800.559,00		10.954,24	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-103.979,06		-230,19	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-3.431.871,42		-5.947,45	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 31 Oct 2017	EUR	-18.197.248,09		-56.585,93	-0,02
Anlage in Derivaten				-51.219,99	-0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				7.003.713,80	2,07
Teilfondsvermögen				338.554.548,49	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WQ (CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 N4J/ISIN: LU1196696691	--	29.602,64	28.302,29
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	117,77	115,23	110,15
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	10,40	10,25	9,83
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	160,20	151,88	139,94
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.676,91	1.580,29	1.447,42
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.059,45	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.075,74	1.052,43	1.005,63
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	104,57	102,26	95,33
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	110,26	104,00	95,33
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.218,66	1.145,00	1.045,59
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	656,30	609,58	551,60
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	10,55	10,32	9,86
Aktienumlauf in Stück		3.585.011	4.234.286	4.480.482
- Klasse WQ (CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 N4J/ISIN: LU1196696691	--	1	1
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	665.540	809.938	850.091
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	1.711.198	1.634.904	1.298.393
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	633.023	633.572	1.090.465
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	49.851	74.785	59.243
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	10	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	469	1.420	430
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	1.885	1.390	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	275	1.028	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	28.700	46.538	10.058
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	120.216	232.074	296.857
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	373.843	798.636	874.925
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		338,6	419,7	402,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	21,14
Italien	18,95
Luxemburg	13,25
Niederlande	10,72
Deutschland	6,29
Vereinigtes Königreich	5,15
USA	4,74
Spanien	4,33
Irland	2,29
Sonstige Länder	9,67
Sonstige Vermögenswerte	3,47
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	17.539.036,44	17.452.976,15
- Swapgeschäften	42.152,78	619.096,48
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	4.948,98
- negativer Zinssatz	-59.303,49	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	17.521.885,73	18.077.021,61
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-878,87	-122.816,76
- Swapgeschäften	-121.666,67	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-132.642,08	-146.495,57
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.298.224,37	-4.702.750,00
Sonstige Kosten	-15.859,31	-13.825,09
Summe der Aufwendungen	-4.569.271,30	-4.985.887,42
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-2.139.666,88	282.639,71
Nettoertrag/-verlust	10.812.947,55	13.373.773,90
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-980.363,13	-40.115,42
- Devisentermingeschäften	165.087,38	1.105.444,86
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.971.124,03	-4.906.907,43
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-80.281,00	341.751,88
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.131.348,87	337.711,48
Nettogewinn/-verlust	15.757.165,96	10.211.659,35
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	24.415,71	-16.666,67
- Devisentermingeschäften	194.526,06	-151.733,05
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.690.317,22	22.322.717,71
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-10.653,05	161.624,42
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	19.655.771,90	32.527.601,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 314.546.451,40)	326.798.694,90	400.685.812,36
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.803.359,78	11.991.709,69
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	25.833,67
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.902.813,30	7.541.194,89
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	1.680,56
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.782.633,10	316.422,73
- Wertpapiergeschäften	537.305,90	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	10.653,05
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	11.543,58	20.457,42
Gesamtvermögen	339.836.350,56	420.593.764,37
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	-4.791,67
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-237.791,51	-213.364,96
- Wertpapiergeschäften	-635.025,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-346.221,99	-418.312,45
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-62.763,57	-266.203,47
Gesamtverbindlichkeiten	-1.281.802,07	-902.672,55
Teilfondsvermögen	338.554.548,49	419.691.091,82

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	419.691.091,82	402.008.099,59
Mittelzuflüsse	352.857.612,67	377.141.669,42
Mittelrückflüsse	-452.878.890,53	-387.051.296,09
Ausschüttung	-4.042.053,12	-4.314.631,59
Ertragsausgleich	3.271.015,75	-620.351,19
Betriebsergebnis	19.655.771,90	32.527.601,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	338.554.548,49	419.691.091,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.234.286	4.480.482
- ausgegeben	2.045.137	2.433.183
- zurückgenommen	-2.694.412	-2.679.379
- am Ende des Berichtszeitraums	3.585.011	4.234.286

Allianz Euro High Yield Defensive

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							309.696.783,72	95,69
Anleihen							309.696.783,72	95,69
Österreich							3.946.803,50	1,22
XS1117298676	3,3750	%	Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	2.200,0	% 103,036	2.266.792,00	0,70
XS1383922876	4,0000	%	Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 105,908	317.724,00	0,10
AT0000A100E2	4,0000	%	Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	1.250,0	% 108,983	1.362.287,50	0,42
Belgien							941.728,00	0,29
BE6286963051	2,3750	%	Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 105,798	528.990,00	0,16
BE6272861657	4,7500	%	Ontex Group EUR Notes 14/21	EUR	400,0	% 103,185	412.738,00	0,13
Kaimaninseln							2.880.381,50	0,89
XS1634252628	3,6250	%	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	2.900,0	% 99,324	2.880.381,50	0,89
Dänemark							1.387.600,00	0,43
XS1577963058	4,5000	%	Norican EUR Notes 17/23	EUR	350,0	% 101,080	353.780,00	0,11
XS1195581159	3,5000	%	TDC EUR FLR-Notes 15/15	EUR	1.000,0	% 103,382	1.033.820,00	0,32
Finnland							1.847.655,00	0,57
FI4000282629	2,7500	%	Metsa Board EUR Notes 17/27	EUR	900,0	% 100,875	907.875,00	0,28
XS1432392170	2,1250	%	Stora Enso EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 104,420	939.780,00	0,29
Frankreich							65.130.020,65	20,14
FR0012278539	4,7500	%	Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.400,0	% 108,816	1.523.424,00	0,47
XS1517169899	4,3750	%	Autodis EUR Notes 16/22	EUR	2.700,0	% 103,725	2.800.575,00	0,87
XS1642700766	4,0000	%	Banijay Group EUR Notes 17/22	EUR	350,0	% 104,802	366.805,25	0,11
FR0011606169	4,8700	%	Casino Guichard Perrachon EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	1.000,0	% 102,473	1.024.730,00	0,32
FR0011052661	5,9760	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 11/21	EUR	3.800,0	% 117,590	4.468.420,00	1,38
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 101,931	1.223.172,00	0,38
FR0011400571	4,5610	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 112,938	1.129.375,00	0,35
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 111,964	1.119.640,00	0,35
XS1084050316	4,0000	%	Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	1.300,0	% 112,250	1.459.250,00	0,45
XS1490137418	2,6250	%	Crown European Holdings EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 102,514	820.112,00	0,25
XS1225112272	3,0000	%	Elis EUR Notes 15/22	EUR	1.800,0	% 103,082	1.855.467,00	0,57
XS1241053666	5,7500	%	Europcar Groupe EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 105,954	1.589.310,00	0,49
XS1204116088	3,1250	%	Faurecia EUR Notes 15/22	EUR	900,0	% 103,330	929.970,00	0,29
XS1384278203	3,6250	%	Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	1.750,0	% 105,711	1.849.933,75	0,57
XS1496175743	3,2500	%	Fnac Darty EUR Notes 16/23	EUR	1.150,0	% 105,508	1.213.336,25	0,37
XS1093814116	6,8750	%	HomeVi EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	% 103,659	1.865.862,00	0,58
XS0893201433	6,1250	%	Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	1.050,0	% 102,397	1.075.168,50	0,33
XS1605600532	4,0000	%	La Financière Atalian EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	% 104,592	1.673.464,00	0,52
XS1401324972	3,5000	%	Loxam EUR Notes 16/23	EUR	2.500,0	% 104,500	2.612.500,00	0,81
XS1590066624	4,2500	%	Loxam EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 107,375	429.500,00	0,13
XS1590067432	6,0000	%	Loxam EUR Notes 17/25	EUR	550,0	% 108,870	598.785,00	0,19
XS1512670412	5,5000	%	Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 106,324	2.126.470,00	0,66
FR0010817452	4,3750	%	NEW Areva Holding EUR MTN 09/19	EUR	400,0	% 107,537	430.148,00	0,13
FR0011560986	3,2500	%	NEW Areva Holding EUR MTN 13/20	EUR	1.300,0	% 105,664	1.373.632,00	0,42
FR0011791391	3,1250	%	NEW Areva Holding EUR MTN 14/23	EUR	3.900,0	% 103,500	4.036.500,00	1,25
FR0013176294	3,2500	%	Nexans EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 108,697	760.879,00	0,24
XS1028950886	4,5000	%	Novafives EUR Notes 14/21	EUR	450,0	% 102,228	460.026,00	0,14
XS1028956222	5,3750	%	SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	800,0	% 104,525	836.200,00	0,26
XS1028956149	5,6250	%	SFR Group EUR Notes 14/24	EUR	2.950,0	% 108,302	3.194.909,00	0,99
XS1405782316	5,8750	%	SMCP Group EUR Notes 16/23	EUR	1.980,0	% 109,003	2.158.259,40	0,67
XS1207101418	5,2500	%	Paprec Holding EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	% 105,105	1.366.365,00	0,42
XS1207105161	7,3750	%	Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	1.500,0	% 108,324	1.624.852,50	0,50
FR0013153707	2,3750	%	Peugeot EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 105,914	1.588.710,00	0,49
XS1574686264	2,6250	%	Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 101,900	1.426.593,00	0,44
XS1409506885	3,5000	%	Rexel EUR Notes 16/23	EUR	1.650,0	% 105,252	1.736.658,00	0,54
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	800,0	% 105,461	843.688,00	0,26
XS1323897725	5,8690	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 119,135	1.191.345,00	0,37
XS1323897485	5,1180	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.200,0	% 112,646	1.351.752,00	0,42
XS1221105759	2,8750	%	SPCM EUR Notes 15/23	EUR	2.400,0	% 102,811	2.467.464,00	0,76
FR0013245263	3,1250	%	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	2.200,0	% 104,776	2.305.061,00	0,71
FR0013183571	4,1250	%	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 105,035	735.245,00	0,23
XS1265903937	5,1250	%	Verallia Packaging EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 106,176	1.486.464,00	0,46
Deutschland							31.348.462,10	9,69
XS1251078009	6,2500	%	Douglas EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 107,750	1.508.500,00	0,47
XS1533914591	4,1250	%	HP Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.550,0	% 103,399	1.602.676,75	0,50
XS1490152565	2,7500	%	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/21	EUR	2.850,0	% 102,964	2.934.474,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1490153886	3,2500	%	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/23	EUR	3.350,0	%	104,155	3.489.192,50	1,08
XS1690645129	5,0000	%	Nidda BondCo EUR Notes 17/25	EUR	200,0	%	101,995	203.990,00	0,06
XS1690644668	3,5000	%	Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	450,0	%	101,209	455.440,50	0,14
XS1219498141	2,7500	%	RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.150,0	%	102,654	1.180.521,00	0,36
DE000A1R08U3	4,0000	%	ThyssenKrupp EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	%	103,561	1.035.610,00	0,32
DE000A1R0410	3,1250	%	ThyssenKrupp EUR MTN 14/19	EUR	3.136,0	%	105,385	3.304.873,60	1,02
DE000A2AAPF1	2,7500	%	ThyssenKrupp EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	%	106,447	2.448.281,00	0,76
DE000A14J587	2,5000	%	ThyssenKrupp EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	106,733	640.398,00	0,20
DE000A2BPET2	1,3750	%	ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	950,0	%	101,449	963.765,50	0,30
XS0929666070	5,0000	%	Trionista HoldCo EUR Notes 13/20	EUR	1.300,0	%	101,601	1.320.806,50	0,41
XS0918739318	5,6250	%	Unitymedia Hessen Via Unity- media EUR MTN 13/23	EUR	1.575,0	%	105,684	1.664.523,00	0,51
XS1150437579	4,0000	%	Unitymedia Hessen Via Unity- media EUR Notes 14/25	EUR	5.750,0	%	106,063	6.098.593,75	1,88
DE000A2AA0W5	3,7500	%	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	2.400,0	%	104,034	2.496.816,00	0,77
							1.500.786,00	0,46	
Ungarn									
XS1401114811	2,6250	%	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	%	107,199	1.500.786,00	0,46
							7.634.012,00	2,36	
Irland									
XS1406669553	4,1250	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	%	106,599	1.065.990,00	0,33
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	2.700,0	%	102,569	2.769.349,50	0,86
XS1074396927	3,2500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 14/21	EUR	3.500,0	%	108,534	3.798.672,50	1,17
							27.681.798,45	8,55	
Italien									
XS1401125346	2,1250	%	Buzzi Unicem EUR Notes 16/23	EUR	2.200,0	%	105,919	2.330.207,00	0,72
XS0954675129	6,5000	%	Enel EUR FLR-Notes 13/74	EUR	2.200,0	%	107,375	2.362.250,00	0,73
XS1014997073	5,0000	%	Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	1.300,0	%	108,489	1.410.350,50	0,44
XS0999654873	4,5000	%	Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	4.200,0	%	113,125	4.751.250,00	1,47
XS1627782771	1,5000	%	Leonardo EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	100,059	1.000.590,00	0,31
XS1395004408	3,8750	%	LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	2.000,0	%	110,018	2.200.360,00	0,68
XS1435297202	3,7500	%	Salini Impregilo EUR Notes 16/21	EUR	1.650,0	%	110,226	1.818.720,75	0,56
XS1513691979	6,3750	%	Snaitech EUR Notes 16/21	EUR	430,0	%	107,445	462.013,50	0,14
XS0184373925	5,3750	%	Telecom Italia EUR MTN 04/19	EUR	1.000,0	%	107,120	1.071.200,00	0,33
XS0868458653	4,0000	%	Telecom Italia EUR MTN 12/20	EUR	900,0	%	108,686	978.174,00	0,30
XS0974375130	4,8750	%	Telecom Italia EUR MTN 13/20	EUR	1.980,0	%	113,482	2.246.933,70	0,69
XS1020952435	4,5000	%	Telecom Italia EUR MTN 14/21	EUR	600,0	%	113,604	681.624,00	0,21
XS1169832810	3,2500	%	Telecom Italia EUR MTN 15/23	EUR	5.750,0	%	110,750	6.368.125,00	1,97
							10.291.042,00	3,19	
Japan									
XS0918548644	4,6250	%	SoftBank Group EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	%	109,124	1.091.240,00	0,34
XS1266662763	4,0000	%	SoftBank Group EUR Notes 15/22	EUR	5.300,0	%	109,126	5.783.678,00	1,79
XS1266662334	4,7500	%	SoftBank Group EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	%	110,967	2.219.340,00	0,69
XS1684385161	3,1250	%	Softbank Group EUR Notes 17/25	EUR	1.200,0	%	99,732	1.196.784,00	0,37
							933.709,50	0,29	
Jersey									
XS1468662801	3,5000	%	Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	900,0	%	103,746	933.709,50	0,29
							52.226.768,00	16,14	
Luxemburg									
XS1061642317	7,2500	%	Altice EUR Notes 14/22	EUR	4.900,0	%	106,370	5.212.130,00	1,61
XS1117300241	6,2500	%	Altice EUR Notes 15/25	EUR	950,0	%	108,704	1.032.683,25	0,32
XS1181246775	5,2500	%	Altice Financing EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	%	105,440	2.108.800,00	0,65
XS1586831999	3,1250	%	Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	700,0	%	104,509	731.559,50	0,23
XS1084568762	2,8750	%	ArcelorMittal EUR MTN 14/20	EUR	850,0	%	106,600	906.100,00	0,28
XS1214673722	3,0000	%	ArcelorMittal EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	%	107,740	1.077.395,00	0,33
XS1167308128	3,1250	%	ArcelorMittal EUR MTN 15/22	EUR	1.400,0	%	108,847	1.523.851,00	0,47
XS1432585997	3,0000	%	BMBG Bond Finance EUR Notes 16/21	EUR	1.800,0	%	103,384	1.860.912,00	0,57
XS1400351653	5,7500	%	Cirsa Funding Luxembourg EUR Notes 16/21	EUR	600,0	%	105,800	634.800,00	0,20
XS1046851025	2,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	%	103,921	1.039.205,00	0,32
XS1114452060	2,8750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	108,722	1.087.220,00	0,34
XS1412424662	2,8750	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	108,937	544.685,00	0,17
XS1678966935	1,7500	%	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	%	99,844	1.098.284,00	0,34
XS1087753353	4,5000	%	Dufry Finance EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	103,831	1.038.310,00	0,32
XS1266592457	4,5000	%	Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	%	106,625	1.279.500,00	0,40
XS0647264398	7,3750	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 11/18	EUR	900,0	%	105,544	949.896,00	0,29
XS0906420574	6,6250	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	%	102,931	1.029.310,00	0,32
XS0953215349	6,7500	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	3.000,0	%	112,574	3.377.220,00	1,04
XS1088515207	4,7500	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	2.800,0	%	114,350	3.201.800,00	0,99
XS0922296883	2,9330	%	Gazprom Neft Via GPN Capital EUR Notes 13/18	EUR	480,0	%	101,440	486.912,00	0,15

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1038646078	3,6000	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 107,089	963.801,00	0,30
XS0906946008	3,3890	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 105,350	1.580.250,00	0,49
XS1409497283	3,5000	%	Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	3.250,0	% 105,000	3.412.500,00	1,05
XS1405769990	5,3750	%	INEOS Group Holdings EUR Notes 16/24	EUR	700,0	% 107,213	750.487,50	0,23
XS1685702794	5,2500	%	Intralot Capital EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 101,106	303.316,50	0,09
XS1458413728	6,5000	%	Lecta EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 105,548	738.836,00	0,23
XS1219465728	3,8750	%	Matterhorn Telecom EUR Notes 15/22	EUR	2.750,0	% 103,436	2.844.490,00	0,88
XS1405777746	4,6250	%	SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.600,0	% 107,286	2.789.436,00	0,86
XS0783935306	6,7500	%	Telenet Finance V Luxembourg EUR Notes 12/24	EUR	1.000,0	% 108,876	1.088.760,00	0,34
XS1082636876	4,0000	%	Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	4.825,0	% 101,138	4.879.908,50	1,51
XS1055940206	7,0000	%	Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/21	EUR	2.550,0	% 104,095	2.654.409,75	0,82
Mexiko						2.874.862,50	0,89	
XS1028946348	4,7500	%	Cemex EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 103,502	517.510,00	0,16
XS1198002690	4,3750	%	Cemex EUR Notes 15/23	EUR	1.250,0	% 106,171	1.327.137,50	0,41
XS1533916299	3,2500	%	Nemak EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 103,022	1.030.215,00	0,32
Portugal						2.562.142,50	0,79	
PTEDPUOM0024	5,3750	%	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.300,0	% 111,398	2.562.142,50	0,79
Spanien						8.887.380,00	2,75	
XS1117299211	3,3750	%	Campofrio Food Group EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 103,045	824.360,00	0,25
XS1265778933	3,1250	%	Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 109,646	1.096.460,00	0,34
XS1468525057	2,3750	%	Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	1.100,0	% 103,313	1.136.443,00	0,35
XS1551726810	2,8750	%	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 104,905	314.715,00	0,10
XS1598757760	3,2000	%	Grifols EUR Notes 17/25	EUR	1.900,0	% 101,943	1.936.917,00	0,60
XS1598243142	3,2500	%	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 103,017	1.030.165,00	0,32
XS1497527736	3,7500	%	NH Hotel Group EUR Notes 16/23	EUR	2.400,0	% 106,180	2.548.320,00	0,79
Schweden						4.041.539,45	1,25	
XS1310477895	6,0000	%	Verisure Holding EUR Notes 15/22	EUR	1.170,0	% 108,309	1.267.209,45	0,39
XS1409634612	3,2500	%	Volvo Car EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 108,526	1.085.255,00	0,34
XS1150695192	4,8500	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	1.500,0	% 112,605	1.689.075,00	0,52
Niederlande						43.059.719,50	13,29	
XS1508392625	3,7500	%	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.000,0	% 103,750	2.075.000,00	0,64
XS1240984754	4,7500	%	Darling Global Finance EUR Notes 15/22	EUR	1.200,0	% 105,141	1.261.686,00	0,39
XS1405770576	5,0000	%	Digi Communications EUR Notes 16/23	EUR	650,0	% 106,746	693.845,75	0,21
XS1139494493	4,1250	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	3.000,0	% 108,202	3.246.060,00	1,00
XS1246049073	5,1250	%	Grupo Antolin Dutch EUR Notes 15/22	EUR	1.050,0	% 106,028	1.113.288,75	0,34
XS0946728564	6,0000	%	InterXion Holding EUR Notes 13/20	EUR	250,0	% 103,475	258.687,50	0,08
XS1577954149	4,5000	%	IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 102,956	205.912,00	0,06
XS1574789746	6,8750	%	Nyrstar Netherlands Holdings EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 104,978	1.049.780,00	0,32
XS0542593792	6,7500	%	OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	1.050,0	% 118,384	1.243.032,00	0,38
XS0908230781	4,8750	%	OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	3.050,0	% 113,885	3.473.492,50	1,07
XS1405765907	3,1250	%	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	600,0	% 103,447	620.679,00	0,19
XS0982711987	3,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.100,0	% 107,206	1.179.260,50	0,36
XS0835890350	4,2500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 12/23	EUR	1.500,0	% 106,924	1.603.860,00	0,50
XS0982711714	4,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	1.400,0	% 107,433	1.504.055,00	0,46
XS1091770161	3,6250	%	Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 111,161	1.111.610,00	0,34
XS1207054666	3,8750	%	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	3.500,0	% 106,535	3.728.707,50	1,15
XS1207058733	4,5000	%	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0	% 108,353	541.765,00	0,17
XS0972588643	7,6250	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.300,0	% 120,651	2.774.973,00	0,86
XS1148359356	4,2000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 106,064	1.590.952,50	0,49
XS1050461034	5,8750	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.600,0	% 115,529	3.003.754,00	0,93
XS1490960942	3,7500	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.000,0	% 105,445	1.054.450,00	0,33
XS1591694481	2,9950	%	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	450,0	% 103,021	463.594,50	0,14
XS1647814968	4,3750	%	United Group EUR Notes 17/22	EUR	1.400,0	% 102,887	1.440.418,00	0,45
XS0909769407	6,7500	%	UPC Holding EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	% 106,125	2.122.500,00	0,66
XS1028411152	7,1250	%	Ziggo EUR Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 112,775	3.383.250,00	1,05
XS1170079443	4,6250	%	Ziggo Bond Finance EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 106,119	1.061.190,00	0,33
XS1175813655	3,7500	%	Ziggo Secured Finance EUR Notes 15/25	EUR	1.200,0	% 104,493	1.253.916,00	0,39
Vereinigtes Königreich						20.440.178,25	6,31	
XS1137505290	6,2500	%	Alliance Automotive Finance EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 104,229	2.084.570,00	0,64
XS1117296209	4,0000	%	INEOS Finance EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 103,638	518.190,00	0,16
XS1204431867	4,1250	%	International Game Technology EUR Notes 15/20	EUR	1.550,0	% 107,422	1.665.041,00	0,50
XS1204434028	4,7500	%	International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	3.050,0	% 111,628	3.404.654,00	1,05
XS1551347393	2,2000	%	Jaquar Land Rover Automotive EUR Notes 17/24	EUR	950,0	% 101,086	960.312,25	0,30

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1204272709	2,7500	%	Merlin Entertainments EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	%	105,336	1.474.704,00	0,46
XS1600824962	3,2500	%	Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24	EUR	900,0	%	103,027	927.243,00	0,29
XS1117292984	6,2500	%	Synlab Bondco EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	%	106,782	2.135.640,00	0,66
XS1082970853	1,3750	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/19	EUR	650,0	%	102,140	663.910,00	0,21
XS0992638220	2,1250	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 13/20	EUR	3.100,0	%	105,000	3.255.000,00	1,01
XS1082971588	2,5000	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	104,505	1.045.050,00	0,32
XS1169920193	4,5000	%	Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	%	104,812	2.305.864,00	0,71
USA							20.080.194,82	6,19	
XS1330978567	4,3750	%	Ball EUR Notes 15/23	EUR	2.500,0	%	114,280	2.857.000,00	0,88
XS0903269370	5,5000	%	Belden EUR MTN 13/23	EUR	43,0	%	105,399	45.321,57	0,01
XS1433214449	4,6250	%	CEMEX Finance EUR Notes 16/24	EUR	1.700,0	%	108,879	1.850.943,00	0,57
XS1056202762	5,1250	%	Huntsman International EUR Notes 14/21	EUR	950,0	%	113,648	1.079.656,00	0,33
XS1395182683	4,2500	%	Huntsman International EUR Notes 16/25	EUR	1.500,0	%	114,936	1.724.040,00	0,53
XS1680281133	3,7500	%	Kronos International EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	101,625	304.875,00	0,09
XS1278084147	4,0000	%	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	%	110,275	2.205.490,00	0,68
XS1603948032	3,6250	%	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	%	101,795	1.119.739,50	0,35
XS1435229460	3,6250	%	PVH EUR Notes 16/24	EUR	500,0	%	109,594	547.970,00	0,17
XS1492822033	3,5000	%	Quintiles IMS EUR Notes 16/24	EUR	2.600,0	%	104,771	2.724.033,00	0,84
XS1514140364	3,2500	%	Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	%	102,888	2.057.760,00	0,64
XS1207387801	4,6250	%	VWR Funding EUR Notes 15/22	EUR	825,0	%	104,599	862.941,75	0,27
DE000A1417G6	2,7500	%	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	2.500,0	%	108,017	2.700.425,00	0,83
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							309.696.783,72	95,69	
Einlagen bei Kreditinstituten							7.297.571,13	2,25	
Täglich fällige Gelder							7.297.571,13	2,25	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch				EUR			7.297.571,13	2,25	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							7.297.571,13	2,25	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR			6.660.938,18	2,06	
Teilfondsvermögen				EUR			323.655.293,03	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	124,46	118,44	108,33
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.114,43	1.090,01	1.031,92
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.091,64	1.047,34	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.099,30	1.036,84	--
Aktienumlauf in Stück	528.821	890.061	1.207.416
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	267.520	475.995	911.912
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	213.547	278.991	295.504
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	15.363	15.403	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	32.391	119.671	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	323,7	500,7	403,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	20,14
Luxemburg	16,14
Niederlande	13,29
Deutschland	9,69
Italien	8,55
Vereinigtes Königreich	6,31
USA	6,19
Japan	3,19
Spanien	2,75
Irland	2,36
Sonstige Länder	7,08
Sonstige Vermögenswerte	4,31
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	16.026.619,64	17.785.697,64
- Swapgeschäften	143.055,55	946.944,46
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	1.412,07	851,77
- negativer Zinssatz	-66.067,91	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	16.105.019,35	18.733.493,87
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-637,44	-87.275,04
- Swapgeschäften	-176.388,89	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.771,70	-88.473,17
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.031.959,11	-4.246.748,02
Sonstige Kosten	-17.247,80	-15.351,23
Summe der Aufwendungen	-3.276.004,94	-4.437.847,46
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-2.382.917,83	-1.566.243,85
Nettoertrag/-verlust	10.446.096,58	12.729.402,56
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-375.422,79	-25.785,79
- Devisentermingeschäften	-30.137,16	300.133,98
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.415.515,04	-5.092.607,30
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-142.882,83	-101.220,79
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.920.825,96	761.522,29
Nettogewinn/-verlust	16.392.342,88	8.571.444,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	9.734,07	-7.261,96
- Devisentermingeschäften	380,40	-15.695,41
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	678.510,90	31.164.912,70
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	101.096,53	117.153,11
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	17.182.064,78	39.830.553,39

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 296.570.332,58)	309.696.783,72	476.664.816,47
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.297.571,13	15.717.501,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	1.575.949,11
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.709.831,68	7.226.587,76
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	29.027,78
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.637.967,40	69.970,07
- Wertpapiergeschäften	537.305,90	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	2.422,84
Gesamtvermögen	323.879.459,83	501.286.275,57
Bankverbindlichkeiten	-244,44	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.489,89	-119.848,94
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-221.432,47	-372.992,50
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	-101.096,53
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-2.803,24
Gesamtverbindlichkeiten	-224.166,80	-596.741,21
Teilfondsvermögen	323.655.293,03	500.689.534,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	500.689.534,36	403.728.728,97
Mittelzuflüsse	200.567.016,40	434.792.737,70
Mittelrückflüsse	-389.011.295,65	-365.755.940,43
Ausschüttung	-10.075.770,65	-12.711.266,83
Ertragsausgleich	4.303.743,79	804.721,56
Betriebsergebnis	17.182.064,78	39.830.553,39
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	323.655.293,03	500.689.534,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	890.061	1.207.416
- ausgegeben	481.066	1.254.097
- zurückgenommen	-842.306	-1.571.452
- am Ende des Berichtszeitraums	528.821	890.061

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							624.385.623,89	99,12	
Anleihen							624.385.623,89	99,12	
Frankreich							273.438.815,11	43,40	
FR0011198787	1,5000	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24	EUR	3.741,6	%	116,408	4.355.447,14	0,69
FR0011003672	1,5000	%	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Notes 11/21	EUR	4.112,3	%	111,159	4.571.229,80	0,73
FR0000188799	3,1500	%	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	16.185,7	%	154,334	24.980.100,28	3,97
FR0010050559	2,2500	%	France Government EUR Bonds 04/20	EUR	14.839,1	%	111,812	16.591.839,26	2,63
FR0010447367	1,8000	%	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	20.369,4	%	145,200	29.576.395,81	4,70
FR0010585901	2,1000	%	France Government EUR Bonds 08/23	EUR	31.897,1	%	120,045	38.290.922,67	6,08
FR0010850032	1,3000	%	France Government EUR Bonds 10/19	EUR	6.750,5	%	105,827	7.143.886,35	1,13
FR0010899765	1,1000	%	France Government EUR Bonds 10/22 (traded in France)	EUR	1.317,0	%	112,860	1.486.312,03	0,24
FR0010899765	1,1000	%	France Government EUR Bonds 10/22 (traded in Germany)	EUR	22.794,2	%	112,860	25.725.584,00	4,08
FR0011008705	1,8500	%	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	20.548,7	%	125,830	25.856.416,63	4,10
FR0011347046	0,1000	%	France Government EUR Bonds 12/21	EUR	12.949,3	%	106,240	13.757.337,38	2,18
FR0011427848	0,2500	%	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	15.415,8	%	109,790	16.925.006,82	2,69
FR0011982776	0,7000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	14.041,0	%	114,920	16.135.867,55	2,56
FR0012558310	0,1000	%	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	13.414,9	%	107,543	14.426.794,94	2,29
FR0013140035	0,1000	%	France Government EUR Bonds 16/21	EUR	6.477,0	%	106,123	6.873.578,22	1,09
FR0000186413	3,4000	%	France Government EUR Bonds 99/29	EUR	11.341,2	%	148,541	16.846.360,86	2,67
XS0163771396	2,4500	%	SNCF Réseau EUR MTN 03/23	EUR	2.489,6	%	118,856	2.959.050,30	0,47
Deutschland							59.876.689,88	9,50	
DE0001030526	1,7500	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 09/20	EUR	7.326,1	%	108,745	7.966.797,24	1,26
DE0001030542	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 12/23	EUR	12.277,3	%	108,220	13.286.478,91	2,11
DE0001030559	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 14/30	EUR	14.097,2	%	115,060	16.220.285,72	2,58
DE0001030567	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 15/26	EUR	12.428,7	%	110,140	13.688.948,37	2,17
DE0001030575	0,1000	%	Bundesrepublik Deutschland Infla- tion Linked EUR Bonds 15/46	EUR	7.704,3	%	113,108	8.714.179,64	1,38
Italien							196.355.308,40	31,17	
IT0003745541	2,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	15.166,3	%	116,655	17.692.191,50	2,81
IT0004243512	2,6000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	27.027,9	%	115,050	31.095.640,37	4,93
IT0004380546	2,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/19	EUR	23.227,6	%	107,215	24.903.423,74	3,95
IT0004545890	2,5500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	13.245,4	%	116,578	15.441.109,55	2,45
IT0004604671	2,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	27.522,8	%	110,853	30.509.871,54	4,84
IT0004735152	3,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	16.029,3	%	120,160	19.260.777,32	3,06
IT0005004426	2,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	22.357,7	%	113,165	25.301.060,42	4,02
IT0005138828	1,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	14.249,5	%	99,841	14.226.803,36	2,26
IT0005138828	1,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	1.617,0	%	99,841	1.614.389,03	0,26
IT0005188120	0,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/22	EUR	9.658,2	%	101,553	9.808.111,97	1,56
Spanien							62.619.703,38	9,95	
ES00000126W8	0,5500	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/19	EUR	10.708,1	%	104,423	11.181.717,83	1,78
ES00000126A4	1,8000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	23.331,0	%	114,660	26.751.327,01	4,25
ES00000127C8	1,0000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	8.840,0	%	103,965	9.190.544,99	1,46
USA							32.095.107,12	5,10	
US912828SA95	0,1250	%	United States Treasury Inflation In- dexed USD Bonds 12/22	USD	37.627,8	%	100,586	32.095.107,12	5,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							624.385.623,89	99,12	
Einlagen bei Kreditinstituten							2.768.514,74	0,44	
Täglich fällige Gelder							2.768.514,74	0,44	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.151.677,15	0,34	
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			616.837,59	0,10	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							2.768.514,74	0,44	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				182.426,70	0,03
Futuresgeschäfte				182.426,70	0,03
Verkaufte Bondterminkontrakte				182.426,70	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-260 EUR	161,210	-4.020,00	0,00
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-274 USD	117,664	186.446,70	0,03
OTC-gehandelte Derivate				1.387.912,66	0,22
Devisentermingeschäfte				-322.995,58	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-37.920.000,00		-322.995,58	-0,05
Swapgeschäfte				1.710.908,24	0,27
??Transl: Inflation Swaps				1.710.908,24	0,27
Inf. swap EUR Pay 0.58% / Receive 3M HICP - 14 Mar 2019	EUR	30.000.000,00		521.721,00	0,08
Inf. swap EUR Pay 0.66% / Receive 3M HICP - 07 Oct 2018	EUR	10.000.000,00		65.610,50	0,01
Inf. swap EUR Pay 0.82% / Receive 3M HICP - 26 Nov 2018	EUR	20.000.000,00		79.384,00	0,01
Inf. swap EUR Pay 1.27% / Receive 3M HICP - 07 Sep 2025	EUR	1.000.000,00		-4.470,69	0,00
Inf. swap EUR Receive 3M HICP / Pay 0.79% - 02 Nov 2018	EUR	20.000.000,00		100.160,20	0,02
Anlage in Derivaten				1.570.339,36	0,25
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.174.321,66	0,19
Teilfondsvermögen	EUR			629.898.799,65	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	102,04	103,91	100,05
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	102,49	104,36	100,03
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	100,31	102,40	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.040,87	1.054,38	1.005,48
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.011,15	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Z21/ISIN: LU1288333666	1.035,79	1.050,04	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.107,47	1.120,73	1.067,55
Aktienumlauf in Stück	2.371.016	5.480.677	2.182.276
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	1.529.095	4.421.220	1.716.303
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	369.690	656.177	175.935
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	84.223	34.063	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	32.634	56.884	1
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Z21/ISIN: LU1288333666	1	1	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	355.371	312.333	290.037
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	629,9	941,4	498,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	43,40
Italien	31,17
Spanien	9,95
Deutschland	9,50
USA	5,10
Sonstige Vermögenswerte	0,88
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	22.568.931,71	884.860,05
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	3.846,05	15,69
- negativer Zinssatz	-41.916,95	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	22.530.860,81	884.875,74
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.124,37	-40.833,71
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakten	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-246.834,25	-268.528,12
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.245.474,45	-5.855.509,15
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.494.433,07	-6.164.870,98
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-591.304,58	-877.490,12
Nettoertrag/-verlust	15.445.123,16	-6.157.485,36
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	197.260,41	-1.711.982,05
- Devisen	-2.916.519,35	63.282,32
- Devisentermingeschäften	4.356.608,74	326.772,43
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.901.909,93	3.768.759,89
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-93.795,56	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-382.655,11	205.057,29
Nettogewinn/-verlust	5.704.112,36	-3.505.595,48
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	255.185,09	-49.358,39
- Devisen	-1.670,40	2.862,69
- Devisentermingeschäften	-67.689,08	-255.306,50
- Optionsgeschäften	0,00	57.000,00
- Wertpapiergeschäften	-35.944.291,60	39.205.503,42
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.979.444,47	-247.116,26
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-28.074.909,16	35.207.989,48

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 618.100.304,99)	624.385.623,89	937.794.139,80
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.768.514,74	2.539.993,57
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.485.701,09	1.988.260,36
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	128.026,48	413.224,27
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	186.446,70	93.940,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	2.157.190,80	134.037,90
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	631.111.503,70	942.963.595,90
Bankverbindlichkeiten	-50.350,11	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-42.164,54	-121.559,05
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-346.891,26	-634.300,81
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-4.020,00	-166.698,39
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-446.282,56	-402.574,13
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-322.995,58	-255.306,50
Gesamtverbindlichkeiten	-1.212.704,05	-1.580.438,88
Teilfondsvermögen	629.898.799,65	941.383.157,02

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	941.383.157,02	498.944.151,74
Mittelzuflüsse	565.431.226,75	546.198.910,95
Mittelrückflüsse	-849.814.633,42	-137.982.401,92
Ausschüttung	-1,23	-1.657.926,06
Ertragsausgleich	973.959,69	672.432,83
Betriebsergebnis	-28.074.909,16	35.207.989,48
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	629.898.799,65	941.383.157,02

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.480.677	2.182.276
- ausgegeben	1.842.586	3.817.573
- zurückgenommen	-4.952.247	-519.172
- am Ende des Berichtszeitraums	2.371.016	5.480.677

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							646.844.249,16	96,79	
Anleihen							646.844.249,16	96,79	
Australien							11.681.453,35	1,74	
XS1309436753	4,7500	%	BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	1.200,0	%	112,236	1.346.832,00	0,20
XS1692332684	1,9360	%	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	3.500,0	%	100,087	3.503.045,00	0,52
XS1577951129	1,3750	%	Goodman Australia Finance EUR Notes 17/25	EUR	2.400,0	%	100,070	2.401.680,00	0,36
AU3CB0243756	2,9000	%	Telstra AUD MTN 17/21	AUD	700,0	%	99,739	464.136,35	0,07
XS1676933937	0,3750	%	Westpac Banking EUR MTN 17/23	EUR	4.000,0	%	99,144	3.965.760,00	0,59
Österreich							8.488.592,00	1,26	
XS1117298676	3,3750	%	Sappi Papier Holding EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	103,036	206.072,00	0,03
XS1650590349	1,8750	%	Steinhoff Europe EUR Notes 17/25	EUR	2.200,0	%	94,117	2.070.574,00	0,31
XS1405762805	1,5000	%	Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	1.800,0	%	102,090	1.837.620,00	0,28
AT0000A1Y3P7	1,3750	%	voestalpine EUR MTN 17/24	EUR	4.400,0	%	99,417	4.374.326,00	0,64
Belgien							16.297.245,39	2,43	
BE6295391914	1,7500	%	Anheuser-Busch InBev GBP MTN 17/25	GBP	900,0	%	98,383	1.004.345,06	0,15
BE6295393936	2,2500	%	Anheuser-Busch InBev GBP MTN 17/29	GBP	1.500,0	%	96,933	1.649.237,83	0,25
BE6298043272	0,7500	%	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.700,0	%	100,191	1.703.238,50	0,25
BE0002251206	3,1250	%	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	108,197	432.788,00	0,06
BE0002280494	1,3750	%	Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 17/24	EUR	3.400,0	%	101,009	3.434.306,00	0,51
BE0002479542	2,3750	%	KBC Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.900,0	%	104,099	1.977.881,00	0,30
BE0002485606	1,8750	%	KBC Group EUR FLR-MTN 15/27	EUR	900,0	%	103,001	927.009,00	0,14
BE0002266352	0,7500	%	KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	%	99,718	1.096.898,00	0,16
BE0002272418	0,7500	%	KBC Group EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	%	100,883	1.815.885,00	0,27
BE6265262327	2,3750	%	Proximus EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	110,544	884.352,00	0,13
BE6282459609	1,6250	%	Solvay EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	%	105,485	1.371.305,00	0,21
Kanada							2.469.302,05	0,37	
XS1628013416	1,2500	%	Bank of Nova Scotia GBP MTN 17/22	GBP	2.200,0	%	98,954	2.469.302,05	0,37
Curaçao							1.039.290,00	0,16	
XS0765295828	2,8750	%	Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	1.000,0	%	103,929	1.039.290,00	0,16
Dänemark							11.457.433,28	1,71	
XS1324446092	1,5000	%	AP Møller - Maersk EUR MTN 15/22	EUR	1.750,0	%	103,596	1.812.930,00	0,27
XS1677902162	0,5000	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	3.500,0	%	98,706	3.454.710,00	0,52
XS1586367945	6,1250	%	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.100,0	%	107,564	1.003.348,78	0,15
XS1330300341	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	600,0	%	102,611	615.666,00	0,09
XS1073143932	4,0000	%	Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	1.050,0	%	108,375	1.137.937,50	0,17
DK0009514044	0,3750	%	Nykredit Realkredit EUR MTN 17/20	EUR	1.400,0	%	100,652	1.409.121,00	0,21
DK0009511537	0,7500	%	Nykredit Realkredit EUR Notes 16/21	EUR	2.000,0	%	101,186	2.023.720,00	0,30
Finnland							2.240.190,00	0,34	
XS1578886258	0,8750	%	Elisa EUR MTN 17/24	EUR	2.250,0	%	99,564	2.240.190,00	0,34
Frankreich							139.995.499,28	20,90	
XS1647404554	0,8750	%	ALD EUR MTN 17/22	EUR	2.700,0	%	100,461	2.712.447,00	0,41
FR0013260551	1,6250	%	APRR EUR MTN 17/32	EUR	300,0	%	99,961	299.883,00	0,04
FR0012452191	1,5000	%	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	800,0	%	103,652	829.216,00	0,12
FR0013252277	1,5000	%	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	101,216	303.646,50	0,05
FR0012830685	2,3750	%	Atos EUR Notes 15/20	EUR	500,0	%	105,488	527.440,00	0,08
XS1069439740	3,8750	%	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	110,953	665.718,00	0,10
XS1069549761	3,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	109,870	439.478,00	0,07
XS1512677003	1,8750	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	1.100,0	%	100,101	1.101.105,50	0,16
XS1587911451	2,6250	%	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	2.400,0	%	105,824	2.539.764,00	0,38
FR0012018851	2,7500	%	Banque Populaire et Caisse d'Épargne EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.400,0	%	106,250	1.487.500,00	0,22
FR0011538222	4,6250	%	Banque Populaire et Caisse d'Épargne EUR Notes 13/23	EUR	1.300,0	%	119,090	1.548.170,00	0,23
FR0012329845	4,0320	%	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.800,0	%	108,761	1.957.698,00	0,29
XS1626933102	0,4210	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	1.700,0	%	101,400	1.723.800,00	0,26
XS1470601656	2,2500	%	BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	650,0	%	102,641	667.166,50	0,10
XS1547407830	1,1250	%	BNP Paribas EUR MTN 17/23	EUR	600,0	%	101,904	611.424,00	0,09
XS1614416193	1,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	1.800,0	%	101,581	1.828.449,00	0,27
USF1R15XK367	7,3750	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.050,0	%	112,875	1.005.035,44	0,15
FR0013155009	2,8750	%	BPCE EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	108,292	324.876,00	0,05
FR0013231743	1,1250	%	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	%	102,028	1.530.412,50	0,23

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011703776	3,1250	%	Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	%	108,478	1.952.604,00	0,29
FR0013201431	2,1250	%	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	2.300,0	%	99,741	2.294.043,00	0,34
FR0012967461	2,3750	%	Carmila EUR Notes 15/23	EUR	1.300,0	%	107,405	1.396.265,00	0,21
FR0013142536	2,3750	%	Carmila EUR Notes 16/24	EUR	1.300,0	%	106,808	1.388.504,00	0,21
FR0011400571	4,5610	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	112,938	1.129.375,00	0,17
FR0011765825	4,4980	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	111,964	447.856,00	0,07
FR0012074284	4,0480	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	1.700,0	%	107,905	1.834.385,00	0,27
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	600,0	%	101,931	611.586,00	0,09
FR0013185444	0,7500	%	Christian Dior EUR Notes 16/21	EUR	600,0	%	101,369	608.211,00	0,09
FR0013264066	1,2500	%	Compagnie Plastic Omnium EUR Notes 17/24	EUR	600,0	%	99,522	597.129,00	0,09
FR0012317758	4,0000	%	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	%	108,250	433.000,00	0,06
FR0013213832	1,8750	%	CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	1.300,0	%	105,088	1.366.137,50	0,20
FR0013264405	0,8750	%	Coentreprise de Transport d'Electricite EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	%	100,033	1.300.429,00	0,19
XS1577586321	1,0000	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	900,0	%	100,524	904.716,00	0,14
XS1598861588	0,4690	%	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	102,113	1.021.130,00	0,15
FR0012222297	4,5000	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.700,0	%	110,375	1.876.375,00	0,28
FR0013203734	4,7500	%	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	300,0	%	114,616	343.848,00	0,05
FR0013173028	3,2500	%	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	%	109,581	1.314.972,00	0,20
FR0013236544	3,5000	%	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 17/29	EUR	600,0	%	110,055	660.330,00	0,10
FR0013258936	1,2500	%	Credit Mutuel Arkea EUR Notes 17/24	EUR	1.900,0	%	100,746	1.914.174,00	0,29
FR0013247202	1,8750	%	Edenred EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	%	103,327	1.136.597,00	0,17
FR0011697010	4,1250	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	900,0	%	107,495	967.450,50	0,14
FR0013213295	1,0000	%	Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	1.100,0	%	97,489	1.072.379,00	0,16
FR0013245867	1,5000	%	Engie EUR MTN 17/28	EUR	1.300,0	%	102,428	1.331.564,00	0,20
FR0013284254	1,3750	%	Engie EUR MTN 17/29	EUR	2.800,0	%	99,943	2.798.404,00	0,42
FR0013266236	2,5000	%	Essilor International USD MTN 17/22	USD	2.200,0	%	99,644	1.858.951,89	0,28
FR0013262698	1,5000	%	Fonciere Des Regions EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	98,777	1.975.530,00	0,30
FR0013251329	1,5000	%	Fromageries Bel EUR Notes 17/24	EUR	2.200,0	%	101,982	2.243.593,00	0,34
FR0012448025	1,5000	%	Gecina EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	103,482	517.410,00	0,08
FR0013284205	1,3750	%	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	4.200,0	%	98,812	4.150.104,00	0,61
XS1111108673	2,2500	%	Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR Notes 14/25	EUR	2.400,0	%	108,262	2.598.288,00	0,39
FR0011847714	2,2500	%	ICADE EUR Notes 14/21	EUR	1.200,0	%	106,547	1.278.564,00	0,19
FR0013218393	1,1250	%	ICADE EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	%	99,091	990.905,00	0,15
FR0013281755	1,5000	%	ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.600,0	%	99,501	2.587.026,00	0,39
FR0012370872	2,0000	%	Imerys EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	106,843	854.740,00	0,13
FR0013143344	0,8750	%	Imerys EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	%	101,925	1.528.875,00	0,23
FR0013231768	1,5000	%	Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	100,820	1.512.292,50	0,23
FR0012236677	1,2500	%	Infra Park EUR Notes 14/20	EUR	1.000,0	%	103,032	1.030.320,00	0,15
FR0011912872	2,5000	%	Ingenico Group EUR Notes 14/21	EUR	700,0	%	105,876	741.132,00	0,11
FR0013281946	1,6250	%	Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0	%	99,950	1.499.250,00	0,22
FR0011855865	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	105,922	1.059.220,00	0,16
FR0013054913	2,7500	%	La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	%	107,169	535.845,00	0,08
XS1155697243	5,0500	%	La Mondiale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	%	113,729	1.364.748,00	0,20
FR0013262912	1,6250	%	Lagardère EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	99,433	1.392.062,00	0,21
FR0013266830	0,7500	%	Legrand EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	%	100,154	1.602.464,00	0,24
FR0013266848	1,8750	%	Legrand EUR Notes 17/32	EUR	1.400,0	%	101,658	1.423.212,00	0,21
FR0012332203	1,7870	%	Mercialys EUR Notes 14/23	EUR	2.800,0	%	103,936	2.910.208,00	0,44
XS1115498260	5,0000	%	Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	114,695	802.865,00	0,12
FR0013241536	0,7500	%	Orange EUR MTN 17/23	EUR	1.400,0	%	101,070	1.414.980,00	0,21
XS1115502988	5,7500	%	Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	1.250,0	%	111,568	1.581.867,26	0,24
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	1.350,0	%	99,920	1.348.920,00	0,20
FR0013217346	0,5000	%	Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	%	98,666	1.085.326,00	0,16
FR0013241361	1,3750	%	RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	101,886	2.547.150,00	0,38
FR0013250693	1,6250	%	RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	2.600,0	%	102,406	2.662.556,00	0,40
FR0013213683	0,9500	%	SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.500,0	%	94,012	1.410.180,00	0,21
FR0012199123	3,8750	%	SCOR EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	111,375	556.875,00	0,08
FR0013067196	3,0000	%	SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	400,0	%	107,483	429.932,00	0,06
FR0013259116	1,5000	%	SEB EUR Notes 17/24	EUR	1.900,0	%	101,621	1.930.789,50	0,29
FR0012346856	1,8750	%	Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 14/21	EUR	3.500,0	%	105,552	3.694.320,00	0,55
FR0013053030	2,2500	%	Société Fonciere Lyonnaise EUR Notes 15/22	EUR	300,0	%	107,274	321.820,50	0,05
XS0867612466	4,0000	%	Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	115,417	461.668,00	0,07
XS1195574881	2,6250	%	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	%	106,655	1.279.854,00	0,19

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	1.800,0	%	101,893	1.834.074,00	0,27
XS1505132602	0,7500	%	Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	2.450,0	%	96,079	2.353.935,50	0,35
FR0012383982	4,1250	%	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.800,0	%	109,133	1.964.394,00	0,29
XS0992293901	5,4250	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	600,0	%	116,938	701.628,00	0,11
XS1221105759	2,8750	%	SPCM EUR Notes 15/23	EUR	800,0	%	102,811	822.488,00	0,12
FR0013245263	3,1250	%	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	104,776	1.257.306,00	0,19
FR0013252061	2,8750	%	Suez EUR FLR-Notes 17/99	EUR	800,0	%	102,907	823.256,00	0,12
FR0013248507	1,0000	%	Suez EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	101,450	1.014.500,00	0,15
FR0013283140	1,6250	%	Suez EUR MTN 17/32	EUR	1.900,0	%	99,966	1.899.354,00	0,28
FR0013144201	2,5000	%	TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0	%	104,352	1.147.872,00	0,17
XS1693818285	0,6250	%	Total Capital International EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	%	99,995	1.499.925,00	0,22
XS1693818525	1,3750	%	Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	2.300,0	%	100,856	2.319.688,00	0,35
XS1195201931	2,2500	%	Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.450,0	%	102,971	1.493.079,50	0,22
XS1501167164	2,7080	%	Total EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	600,0	%	103,755	622.530,00	0,09
FR0012881555	2,2000	%	Transport et Infrastructures Gaz France EUR Notes 15/25	EUR	700,0	%	107,738	754.166,00	0,11
XS0761713865	3,0000	%	Unibail-Rodamco EUR MTN 12/19	EUR	34,0	%	104,675	35.589,50	0,01
FR0013281888	0,3750	%	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	3.000,0	%	99,803	2.994.090,00	0,45
FR0013210408	0,3140	%	Veolia Environnement EUR MTN 16/23	EUR	1.400,0	%	98,124	1.373.736,00	0,21
FR0011391838	4,8500	%	Veolia Environnement GBP FLR- Notes 13/undefined	GBP	1.700,0	%	101,953	1.965.935,69	0,29
FR0013220399	1,1250	%	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	%	101,977	1.529.655,00	0,23
FR0013213709	1,0000	%	Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.600,0	%	99,985	1.599.760,00	0,24
Deutschland						24.619.755,50	3,67		
DE000A1YCQ29	4,7500	%	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	%	116,435	232.869,00	0,03
DE000A14J9N8	2,2410	%	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.300,0	%	102,656	1.334.528,00	0,20
DE000CZ40MC5	1,1250	%	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	%	98,789	1.481.827,50	0,22
XS1693959931	2,1250	%	CPI Property Group EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	100,614	2.414.736,00	0,36
DE000A2GSCY9	0,1210	%	Daimler EUR FLR-MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	100,170	1.001.700,00	0,15
DE000A2DADM7	0,8500	%	Daimler EUR MTN 17/25	EUR	1.950,0	%	99,752	1.945.164,00	0,29
DE000A2GSCW3	1,5000	%	Daimler EUR MTN 17/29	EUR	1.150,0	%	99,499	1.144.238,50	0,17
DE000A2GSCX1	2,1250	%	Daimler EUR MTN 17/37	EUR	2.900,0	%	98,939	2.869.231,00	0,43
XS1555094066	1,0000	%	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	%	102,244	2.147.124,00	0,32
XS1616410061	0,8750	%	E.ON EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	100,641	3.019.230,00	0,45
DE000A2GSFF1	2,1250	%	Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	900,0	%	102,427	921.838,50	0,14
XS1026109204	4,0000	%	Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	117,056	1.170.560,00	0,18
XS1425274484	2,2500	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	450,0	%	107,671	484.519,50	0,07
XS1152338072	2,6250	%	Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	650,0	%	105,580	686.270,00	0,10
XS1025752293	2,3750	%	O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	1.200,0	%	107,367	1.288.404,00	0,19
DE000A11QFA7	2,6250	%	ProSiebenSat.1 Media EUR Notes 14/21	EUR	250,0	%	105,911	264.777,50	0,04
DE000A2BPET2	1,3750	%	ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	700,0	%	101,449	710.143,00	0,11
XS1642590480	1,3750	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	%	100,173	1.502.595,00	0,22
Hongkong						2.065.375,00	0,31		
XS1391085740	1,2500	%	CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	2.050,0	%	100,750	2.065.375,00	0,31
Island						2.095.584,50	0,31		
XS1490640288	1,6250	%	Landsbankinn EUR MTN 16/21	EUR	850,0	%	103,097	876.324,50	0,13
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	%	101,605	1.219.260,00	0,18
Irland						9.699.599,50	1,45		
XS0897406814	4,2500	%	Aquarius & Investments for Zurich In- surance EUR FLR-MTN 13/43	EUR	250,0	%	116,165	290.412,50	0,04
XS1505896735	1,3750	%	CRH Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	98,242	982.415,00	0,15
XS1220057472	1,3750	%	FCA Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.050,0	%	102,875	1.080.187,50	0,16
XS1383510259	1,2500	%	FCA Bank EUR MTN 16/20	EUR	650,0	%	102,726	667.719,00	0,10
XS1435295925	1,2500	%	FCA Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.200,0	%	102,852	1.234.218,00	0,18
XS1598835822	1,0000	%	FCA Bank EUR MTN 17/21	EUR	1.250,0	%	101,802	1.272.525,00	0,19
XS1539114287	1,3750	%	Johnson Controls International EUR Notes 16/25	EUR	700,0	%	101,158	708.106,00	0,11
XS1580476759	1,0000	%	Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	2.000,0	%	100,635	2.012.700,00	0,30
XS1586337872	1,7500	%	Liberty Mutual Finance Europe EUR Notes 17/24	EUR	250,0	%	103,032	257.578,75	0,04
XS1489391109	1,2500	%	PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	550,0	%	97,400	535.697,25	0,08
XS1565699763	1,1250	%	Ryanair EUR MTN 17/23	EUR	650,0	%	101,237	658.040,50	0,10
Italien						58.768.736,78	8,80		
XS1571982468	1,7500	%	Zi Rete Gas EUR MTN 17/26	EUR	950,0	%	103,970	987.715,00	0,15
XS1195347478	1,7500	%	A2A EUR MTN 15/25	EUR	700,0	%	103,563	724.941,00	0,11
XS1087831688	2,6250	%	ACEA EUR MTN 14/24	EUR	950,0	%	110,727	1.051.906,50	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1508912646	1,0000	%	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	2.600,0	% 96,953	2.520.765,00	0,38
XS1004236185	3,2500	%	Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	423,0	% 110,341	466.742,43	0,07
XS0863907522	7,7500	%	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 12/42	EUR	100,0	% 125,625	125.625,00	0,02
XS1062900912	4,1250	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.100,0	% 112,556	1.238.116,00	0,19
XS1558491855	1,6250	%	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	1.350,0	% 101,919	1.375.906,50	0,21
XS1645722262	1,8750	%	Atlantia EUR MTN 17/27	EUR	1.950,0	% 100,670	1.963.065,00	0,29
IT0005117095	1,8750	%	CDP Reti EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 104,090	832.720,00	0,12
XS1014997073	5,0000	%	Enel EUR FLR-Notes 14/75	EUR	700,0	% 108,489	759.419,50	0,11
XS1493322355	0,6250	%	Eni EUR MTN 16/24	EUR	1.150,0	% 97,930	1.126.195,00	0,17
XS1639488771	1,5000	%	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	3.700,0	% 100,028	3.701.036,00	0,55
XS1084043451	2,3750	%	Hera EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 110,587	442.348,00	0,07
XS1504194173	0,8750	%	Hera EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 95,332	1.239.316,00	0,19
XS1688199949	1,8750	%	Autostrade per l'Italia EUR MTN 17/29	EUR	3.250,0	% 100,947	3.280.777,50	0,49
XS1684269332	1,0000	%	Eni EUR MTN 17/25	EUR	3.600,0	% 99,460	3.580.560,00	0,54
XS1685542497	1,6250	%	Italgas EUR MTN 17/29	EUR	3.400,0	% 99,888	3.396.192,00	0,51
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	3.400,0	% 99,382	3.378.988,00	0,51
XS1599167589	0,6200	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 102,350	1.944.640,50	0,29
XS1156024116	4,7500	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 108,956	762.692,00	0,11
XS1077772538	2,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.950,0	% 105,959	2.066.200,50	0,31
XS1197351577	1,1250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 102,268	409.072,00	0,06
XS1636000561	0,8750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	2.700,0	% 101,104	2.729.808,00	0,41
XS1578294081	1,1250	%	Italgas EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 101,681	2.033.620,00	0,30
XS1615501837	0,4710	%	Mediobanca EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.500,0	% 101,374	1.520.610,00	0,23
XS1551000364	0,7500	%	Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	1.400,0	% 101,542	1.421.588,00	0,21
XS1214547777	2,5000	%	Prysmian EUR Notes 15/22	EUR	2.850,0	% 106,529	3.036.076,50	0,45
XS1182150950	3,8750	%	Servizi Assicurativi del Commercio Es- tero EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	800,0	% 103,557	828.456,00	0,12
XS1318709497	1,3750	%	Snam EUR MTN 15/23	EUR	229,0	% 103,765	237.621,85	0,04
XS1505573482	0,8750	%	Snam EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 96,672	386.688,00	0,06
XS1652866002	1,3750	%	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 17/27	EUR	6.500,0	% 99,882	6.492.330,00	0,96
XS0849517650	6,9500	%	UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 122,425	122.425,00	0,02
XS1374865555	2,0000	%	UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	% 106,088	1.379.144,00	0,21
XS1508450688	2,1250	%	UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.150,0	% 104,820	1.205.430,00	0,18
Jersey							556.921,75	0,08
XS1197775692	1,5000	%	Delphi Automotive EUR Notes 15/25	EUR	550,0	% 101,259	556.921,75	0,08
Luxemburg							9.160.007,98	1,36
XS1651850569	1,3750	%	Dream Global Funding I Sarl EUR Notes 17/21	EUR	5.100,0	% 100,101	5.105.151,00	0,75
XS1654229373	1,3750	%	Grand City Properties EUR MTN 17/26	EUR	1.400,0	% 98,923	1.384.922,00	0,21
XS1589806907	1,6250	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/26	EUR	1.400,0	% 102,307	1.432.298,00	0,21
XS1051934831	2,8750	%	Prologis International Funding II EUR MTN 14/22	EUR	465,0	% 110,202	512.436,98	0,08
XS1218788013	1,8760	%	Prologis International Funding II EUR MTN 15/25	EUR	700,0	% 103,600	725.200,00	0,11
Mexiko							721.150,50	0,11
XS1533916299	3,2500	%	Nemak EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 103,022	721.150,50	0,11
Neuseeland							1.868.992,00	0,28
XS1515173315	0,7500	%	Fonterra Co-operative Group EUR MTN 16/24	EUR	1.900,0	% 98,368	1.868.992,00	0,28
Norwegen							903.982,50	0,14
XS1496344794	0,2500	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	900,0	% 100,443	903.982,50	0,14
Polen							2.120.947,50	0,32
XS1650147660	0,7500	%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	2.100,0	% 100,998	2.120.947,50	0,32
Portugal							3.947.430,00	0,59
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	2.900,0	% 100,680	2.919.720,00	0,44
PTBSSLOM0002	2,3750	%	Brisa Concessao Rodoviaria EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 104,670	418.680,00	0,06
PTGGDAOE0001	1,3750	%	Galp Gas Natural Distribuicao EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 101,505	609.030,00	0,09
Spanien							58.045.891,38	8,70
ES0211845260	3,7500	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 13/23	EUR	1.600,0	% 116,829	1.869.264,00	0,28
ES0211845294	2,5000	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	200,0	% 109,923	219.846,00	0,03
ES0211845302	1,3750	%	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	2.000,0	% 100,338	2.006.760,00	0,30
XS1678372472	0,7500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 99,660	1.195.914,00	0,18
XS1548914800	0,6250	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	% 100,731	1.309.503,00	0,20
XS1055241373	3,5000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Subor- dinated Capital EUR FLR-Notes 14/24	EUR	1.400,0	% 104,802	1.467.221,00	0,22
ES0213860051	6,2500	%	Banco de Sabadell EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 111,716	1.117.160,00	0,17
XS1557268221	1,3750	%	Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	1.300,0	% 103,074	1.339.962,00	0,20

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US05964HAA32	2,8652	%	Banco Santander USD FLR-Notes 17/22	USD	2.000,0	% 103,239	1.750.919,92	0,26
ES0213307046	3,3750	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	500,0	% 104,311	521.555,00	0,08
XS1592168451	2,5000	%	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.500,0	% 102,017	1.530.255,00	0,23
XS1565131213	3,5000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	700,0	% 105,899	741.289,50	0,11
XS1679158094	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	1.300,0	% 99,566	1.294.351,50	0,19
XS1614722806	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 100,278	1.403.892,00	0,21
ES0205045018	1,5000	%	Criteria Caixa EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 101,838	1.527.570,00	0,23
XS1589970968	0,8750	%	Distribuidora Internacional de Ali- mentacion EUR MTN 17/23	EUR	2.500,0	% 100,632	2.515.800,00	0,38
XS1203859415	1,0000	%	Enagas Financiaciones EUR MTN 15/23	EUR	1.800,0	% 102,548	1.845.864,00	0,28
XS1508831051	0,7500	%	Enagas Financiaciones EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 96,794	290.382,00	0,04
XS1403388694	1,3750	%	Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	800,0	% 99,801	798.404,00	0,12
ES0205032008	2,5000	%	Ferrovial Emisiones EUR Notes 14/24	EUR	1.700,0	% 109,735	1.865.495,00	0,28
ES0205032016	0,3750	%	Ferrovial Emisiones EUR Notes 16/22	EUR	500,0	% 99,520	497.600,00	0,07
XS1590568132	1,1250	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.900,0	% 101,339	1.925.441,00	0,29
XS1598243142	3,2500	%	Grupo Antolin Irausa EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 103,017	309.049,50	0,05
XS1575444622	1,0000	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	1.400,0	% 100,357	1.404.998,00	0,21
XS1682538183	1,2500	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	3.700,0	% 98,960	3.661.520,00	0,55
XS1326311070	2,3750	%	IE2 Holdco EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 107,060	1.070.595,00	0,16
XS1419664997	2,8750	%	IE2 Holdco EUR MTN 16/26	EUR	2.500,0	% 107,812	2.695.300,00	0,40
XS1509942923	1,4500	%	Inmobiliaria Colonial EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 99,137	991.370,00	0,15
ES0224244089	4,3750	%	Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	1.000,0	% 110,375	1.103.750,00	0,17
XS1398336351	2,2250	%	Merlin Properties Socimi EUR MTN 16/23	EUR	1.550,0	% 105,987	1.642.790,75	0,25
XS1691349796	0,9180	%	NorteGas Energia Distribucion EUR MTN 17/22	EUR	1.450,0	% 100,413	1.455.981,25	0,22
XS1691349952	2,0650	%	NorteGas Energia Distribucion EUR MTN 17/27	EUR	1.650,0	% 100,671	1.661.071,50	0,25
XS1395060491	1,0000	%	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 16/26	EUR	2.900,0	% 99,722	2.891.923,50	0,43
XS1316037545	1,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	800,0	% 104,031	832.248,00	0,12
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	700,0	% 100,128	700.892,50	0,10
XS1550951641	0,8750	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	3.300,0	% 101,332	3.343.956,00	0,50
XS1201001572	2,5000	%	Santander Issuances EUR MTN 15/25	EUR	900,0	% 103,527	931.743,00	0,14
XS1384064587	3,2500	%	Santander Issuances EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 107,916	863.328,00	0,13
XS1120892507	2,9320	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	600,0	% 109,926	659.556,00	0,10
XS1394777665	0,7500	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	700,0	% 101,442	710.094,00	0,11
XS1394764689	1,4600	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 100,499	1.205.982,00	0,18
XS0753149144	5,5970	%	Telefónica Emisiones GBP MTN 12/20	GBP	700,0	% 110,239	875.293,46	0,13
Schweden							18.081.424,16	2,70
XS1677912393	1,8750	%	Fastighets Balder EUR Notes 17/26	EUR	700,0	% 99,851	698.957,00	0,10
XS1488494987	1,0000	%	Hemso Fastighets EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 96,729	580.374,00	0,09
XS1632767718	1,7500	%	Hemso Fastighets EUR MTN 17/29	EUR	4.500,0	% 98,356	4.426.020,00	0,66
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	% 101,504	2.030.080,00	0,30
XS1634532748	3,1250	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/24	EUR	1.800,0	% 101,217	1.821.906,00	0,27
XS1584122177	1,1250	%	Essity EUR MTN 17/24	EUR	550,0	% 101,203	556.616,50	0,08
XS1584122763	1,6250	%	Essity EUR MTN 17/27	EUR	800,0	% 101,354	810.832,00	0,12
XS1136391643	5,7500	%	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-MTN 14/undefined	USD	1.500,0	% 103,500	1.316.515,34	0,20
XS1194054166	5,2500	%	Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 15/undefined	USD	450,0	% 102,534	391.268,36	0,06
XS1036494638	2,3750	%	Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	600,0	% 103,110	618.657,00	0,09
XS1190655776	5,5000	%	Swedbank USD FLR-Notes 15/undefined	USD	800,0	% 103,451	701.805,71	0,11
XS1571293684	1,8750	%	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	650,0	% 97,805	635.732,50	0,10
XS1590787799	3,0000	%	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	1.500,0	% 104,004	1.560.060,00	0,23
XS1193213953	1,6250	%	Telia EUR MTN 15/35	EUR	1.450,0	% 90,571	1.313.272,25	0,20
XS1150695192	4,8500	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	550,0	% 112,605	619.327,50	0,09
Schweiz							12.269.603,50	1,84
CH0343366842	1,2500	%	Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 17/25	EUR	3.800,0	% 100,294	3.811.172,00	0,57
CH0236733827	4,7500	%	UBS EUR FLR-MTN 14/26	EUR	950,0	% 110,750	1.052.125,00	0,16
XS1673620016	0,1250	%	UBS EUR MTN 17/21	EUR	2.100,0	% 99,548	2.090.497,50	0,31
CH0314209351	2,1250	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	% 107,502	1.290.018,00	0,19
CH0302790123	1,7500	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 15/22	EUR	1.750,0	% 105,679	1.849.382,50	0,28
CH0341440334	1,5000	%	UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 16/24	EUR	2.100,0	% 103,639	2.176.408,50	0,33
Niederlande							94.643.335,42	14,17
XS1613121422	0,7500	%	ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 100,770	806.160,00	0,12
XS1253955469	2,8750	%	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.150,0	% 105,969	1.218.643,50	0,18
XS1346254573	2,8750	%	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	600,0	% 108,107	648.639,00	0,10
XS1646904828	1,0000	%	ABN AMRO Bank GBP MTN 17/20	GBP	800,0	% 99,640	904.157,48	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1586330604	4,4000	%	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	2.200,0	% 103,413	1.929.266,10	0,29
XS1033736890	2,7500	%	Achmea Bank EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 108,343	975.087,00	0,15
XS1180651587	4,2500	%	Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.000,0	% 105,127	1.051.265,00	0,16
XS1527526799	1,0000	%	Adecco International Financial Ser- vices EUR Notes 16/24					
			EUR	2.000,0	% 101,159	2.023.170,00	0,30	
XS1061711575	4,0000	%	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	550,0	% 109,411	601.757,75	0,09
XS1529854793	1,0000	%	Aegon EUR MTN 16/23	EUR	1.650,0	% 101,894	1.681.251,00	0,25
XS1685798370	0,8750	%	Ahold Dlhaise EUR Notes 17/24	EUR	3.200,0	% 99,890	3.196.480,00	0,48
XS1405774990	0,6250	%	ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	300,0	% 101,125	303.373,50	0,05
XS1527556192	1,6250	%	ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	1.750,0	% 102,381	1.791.667,50	0,27
XS1115800655	5,0000	%	ASR Nederland EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.700,0	% 114,350	1.943.950,00	0,29
XS1508392625	3,7500	%	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.500,0	% 103,750	2.593.750,00	0,39
XS1649193403	1,8750	%	ATF Netherlands EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	% 99,828	1.098.108,00	0,16
XS1403685636	1,5000	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/22	EUR	2.300,0	% 102,503	2.357.557,50	0,35
XS1532877757	2,1250	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 104,179	2.083.580,00	0,31
XS1449707055	1,5000	%	ATF Netherlands EUR Notes 16/24	EUR	2.300,0	% 99,220	2.282.048,50	0,34
XS1689523840	1,1250	%	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.450,0	% 99,428	1.441.706,00	0,22
XS1245292807	4,3750	%	Demeter Investments for Swiss Life EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.050,0	% 110,875	1.164.187,50	0,17
XS1640851983	4,6250	%	Demeter Investments for Swiss Rein- surance USD FLR-Notes 17/99	USD	750,0	% 102,077	649.207,42	0,10
XS1382791975	1,5000	%	Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 16/28	EUR	450,0	% 100,492	452.214,00	0,07
XS1471646965	1,1250	%	EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	950,0	% 100,150	951.425,00	0,14
XS1587893451	3,3750	%	ELM for Helvetia Schweizerische Versiche- rungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	450,0	% 104,931	472.189,50	0,07
XS1209031019	2,6000	%	ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	% 100,974	706.818,00	0,11
XS1176079843	1,9660	%	Enel Finance International EUR MTN 15/25	EUR	1.673,0	% 106,756	1.786.027,88	0,27
DE000A185QB3	0,7500	%	Evonik Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	% 92,257	922.570,00	0,14
XS1119021357	2,5000	%	Exor EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	% 108,064	1.296.768,00	0,19
XS1139494493	4,1250	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 108,202	649.212,00	0,10
XS1041934800	2,8750	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.300,0	% 112,468	1.462.077,50	0,22
XS1396767854	1,2500	%	Gas Natural Fenosa Finance EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 100,107	400.428,00	0,06
XS1140860534	4,5960	%	Generali Finance EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.400,0	% 105,563	1.477.875,00	0,22
XS1691781865	1,5000	%	Heineken EUR MTN 17/29	EUR	3.200,0	% 99,312	3.177.984,00	0,48
XS1611167856	1,0000	%	Hella Finance International EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 101,091	808.724,00	0,12
XS1291004270	1,7500	%	Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 106,525	319.575,00	0,05
XS1398476793	1,1250	%	Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 99,821	399.284,00	0,06
XS0366066149	6,1250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 08/23	EUR	2.200,0	% 104,027	2.288.594,00	0,34
XS0995102695	3,5000	%	ING Bank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	401,0	% 103,873	416.530,73	0,06
XS1037382535	3,6250	%	ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.100,0	% 109,761	1.207.371,00	0,18
XS1590823859	3,0000	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.000,0	% 109,005	1.090.050,00	0,16
XS1689540935	1,6250	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.000,0	% 99,381	993.810,00	0,15
XS1576220484	0,7500	%	ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	2.400,0	% 101,002	2.424.036,00	0,36
DE000A19HCW0	1,2500	%	JAB Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 101,747	1.017.470,00	0,15
DE000A19HCX8	2,0000	%	JAB Holdings EUR Notes 17/28	EUR	1.100,0	% 103,104	1.134.144,00	0,17
XS1485532896	0,6250	%	KPN EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 96,884	775.072,00	0,12
XS1485533431	1,1250	%	KPN EUR MTN 16/28	EUR	900,0	% 95,413	858.717,00	0,13
XS1392460397	1,0000	%	LeasePlan EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 102,115	2.042.300,00	0,31
XS1693260702	0,7500	%	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	2.250,0	% 99,996	2.249.910,00	0,34
XS1623355457	1,6250	%	NN Group EUR MTN 17/27	EUR	1.750,0	% 101,774	1.781.036,25	0,27
XS1405765907	3,1250	%	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	600,0	% 103,447	620.679,00	0,09
XS0496281618	6,8750	%	Rabobank EUR Notes 10/20	EUR	3.000,0	% 116,402	3.492.060,00	0,52
US822582BX94	2,5000	%	Shell International Finance USD Notes 16/26	USD	850,0	% 96,642	696.595,70	0,10
XS1524573752	1,2500	%	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	2.450,0	% 103,262	2.529.919,00	0,38
XS0972570351	6,5000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	% 105,721	211.442,00	0,03
XS1490960942	3,7500	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	400,0	% 105,445	421.780,00	0,06
XS1591694481	2,9950	%	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	% 103,021	1.030.210,00	0,15
XS1632897762	0,7500	%	TenneT Holding EUR MTN 17/25	EUR	2.900,0	% 99,257	2.878.453,00	0,43
XS1632897929	1,3750	%	TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	2.000,0	% 100,054	2.001.080,00	0,30
XS1439749281	1,1250	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 93,415	747.320,00	0,11
US88167AAB70	1,7000	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands III USD Notes 16/19	USD	2.000,0	% 98,624	1.672.658,61	0,25

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1654192191	0,8750	%	Unilever EUR MTN 17/25	EUR	2.050,0	% 100,214	2.054.387,00	0,31
XS1654192274	1,3750	%	Unilever EUR MTN 17/29	EUR	2.150,0	% 100,054	2.151.161,00	0,32
XS1600704982	2,3750	%	Vivat EUR Notes 17/24	EUR	3.300,0	% 97,101	3.204.333,00	0,48
XS1629658755	2,7000	%	Volkswagen International Fi- nance EUR FLR-Notes 17/99	EUR	1.500,0	% 99,401	1.491.007,50	0,22
XS1629774230	3,8750	%	Volkswagen International Fi- nance EUR FLR-Notes 17/99	EUR	1.600,0	% 99,228	1.587.648,00	0,24
XS1067329570	2,5000	%	Wolters Kluwer EUR Notes 14/24	EUR	1.400,0	% 110,384	1.545.376,00	0,23
Vereinigtes Königreich						70.422.695,08	10,56	
XS1686846061	1,6250	%	Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 99,644	996.440,00	0,15
XS1645519031	1,6500	%	Annington Funding EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 101,445	456.502,50	0,07
XS1645518496	2,6460	%	Annington Funding GBP MTN 17/25	GBP	300,0	% 100,881	343.281,98	0,05
XS1062493934	2,8750	%	Aon EUR Notes 14/26	EUR	1.150,0	% 110,399	1.269.588,50	0,19
XS1411403709	0,2500	%	AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	450,0	% 100,037	450.164,25	0,07
XS0951553592	6,1250	%	Aviva EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	% 121,814	121.813,50	0,02
XS1083986718	3,8750	%	Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	300,0	% 109,750	329.250,00	0,05
XS1242413679	3,3750	%	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	1.100,0	% 105,737	1.163.107,00	0,17
XS1509003361	0,6250	%	Aviva EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 99,449	397.794,00	0,06
XS0525912449	6,0000	%	Barclays Bank EUR MTN 10/21	EUR	1.500,0	% 116,396	1.745.932,50	0,26
XS0611398008	6,6250	%	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.300,0	% 123,480	1.605.240,00	0,24
XS1319647068	2,6250	%	Barclays EUR FLR-MTN 15/25	EUR	250,0	% 103,585	258.961,25	0,04
XS1678970291	2,0000	%	Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.200,0	% 98,911	1.186.926,00	0,18
XS1385051112	1,8750	%	Barclays EUR MTN 16/21	EUR	1.500,0	% 104,741	1.571.115,00	0,24
US06738EAW57	4,8360	%	Barclays USD Notes 17/28	USD	550,0	% 103,770	483.980,53	0,07
XS1637863629	1,0770	%	BP Capital Markets EUR MTN 17/25	EUR	1.850,0	% 100,610	1.861.275,75	0,28
XS1475051162	1,1770	%	BP Capital Markets GBP MTN 16/23	GBP	1.050,0	% 96,475	1.149.011,73	0,17
XS1577950667	1,5000	%	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.200,0	% 100,542	1.206.504,00	0,18
XS1415535183	0,7500	%	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/22	EUR	1.850,0	% 101,704	1.881.524,00	0,28
XS0993993921	2,5000	%	Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	1.500,0	% 107,138	1.607.070,00	0,24
XS1652512457	1,3750	%	DS Smith EUR MTN 17/24	EUR	3.150,0	% 100,273	3.158.599,50	0,47
XS1652512705	2,8750	%	DS Smith GBP MTN 17/29	GBP	600,0	% 97,775	665.422,11	0,10
XS1621351045	1,3750	%	Experian Finance EUR MTN 17/26	EUR	3.700,0	% 99,847	3.694.339,00	0,55
XS1080158535	1,8750	%	FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.150,0	% 105,015	1.207.672,50	0,18
XS1409362784	1,6150	%	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 103,358	2.067.160,00	0,31
XS1548776498	0,8690	%	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	600,0	% 101,101	606.606,00	0,09
XS1136679153	2,7590	%	FCE Bank GBP MTN 14/19	GBP	1.050,0	% 102,891	1.225.425,92	0,18
XS1623615546	1,5000	%	Global Switch Holdings EUR MTN 17/24	EUR	1.450,0	% 101,763	1.475.563,50	0,22
XS1623616783	2,2500	%	Global Switch Holdings EUR MTN 17/27	EUR	1.150,0	% 103,419	1.189.318,50	0,18
XS1640903701	4,7500	%	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/99	EUR	1.700,0	% 102,488	1.742.296,00	0,26
XS1485597329	0,8750	%	HSBC Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.250,0	% 99,618	1.245.225,00	0,19
XS1558013014	0,5000	%	Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	900,0	% 100,393	903.532,50	0,14
XS0497187640	6,5000	%	Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.500,0	% 115,344	1.730.152,50	0,26
XS1517174626	1,0000	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 100,753	1.209.030,00	0,18
XS1681050610	1,5000	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 17/27	EUR	4.400,0	% 98,925	4.352.700,00	0,65
XS1685653302	0,8750	%	London Stock Exchange Group EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 99,975	1.199.700,00	0,18
XS1685653211	1,7500	%	London Stock Exchange Group EUR MTN 17/29	EUR	1.450,0	% 100,692	1.460.034,00	0,22
XS0906394043	4,1250	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 13/23	EUR	900,0	% 101,825	916.420,50	0,14
XS1651453729	2,0000	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	2.100,0	% 100,619	2.112.988,50	0,32
XS1599125157	0,6250	%	Nationwide Building Society EUR MTN 17/23	EUR	1.150,0	% 99,771	1.147.360,75	0,17
XS1475716822	2,8750	%	Places For People Treasury GBP MTN 16/26	GBP	1.250,0	% 98,284	1.393.520,02	0,21
XS1487315860	1,1250	%	Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	2.600,0	% 100,840	2.621.840,00	0,39
XS1196713298	2,3750	%	SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	500,0	% 102,951	514.755,00	0,08
XS1676952481	0,8750	%	SSE EUR MTN 17/25	EUR	1.950,0	% 99,250	1.935.375,00	0,29
XS1572343744	4,7500	%	SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	500,0	% 103,840	440.280,04	0,07
XS0983704718	4,0000	%	Standard Chartered EUR FLR-MTN 13/25	EUR	300,0	% 109,137	327.411,00	0,05
XS1693281534	0,7500	%	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	3.250,0	% 99,996	3.249.853,75	0,49
XS1693281617	1,6250	%	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.700,0	% 100,710	2.719.170,00	0,41
XS1499604905	0,5000	%	Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	1.650,0	% 97,548	1.609.542,00	0,24
XS1203856072	1,2500	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.150,0	% 103,066	2.215.919,00	0,33
USA						83.183.810,76	12,49	
XS1148074518	1,8750	%	Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	574,0	% 105,218	603.951,32	0,09
XS1582233760	1,3000	%	American Honda Finance GBP Notes 17/22	GBP	700,0	% 99,219	787.795,08	0,12
XS1369278251	1,2500	%	Amgen EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 103,668	1.036.680,00	0,16
XS1619312173	0,8750	%	Apple EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 100,798	503.990,00	0,08
XS1374344668	2,7500	%	AT&T EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 110,673	2.213.460,00	0,33
XS1629866432	3,1500	%	AT&T EUR Notes 17/36	EUR	1.900,0	% 101,045	1.919.855,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US00206REL24	3,4000	%	AT&T USD Notes 17/24	USD	2.650,0	%	100,625	2.261.238,53	0,34
US00206REQ11	5,3000	%	AT&T USD Notes 17/58	USD	2.000,0	%	101,508	1.721.575,64	0,26
XS1533922263	1,2500	%	Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	1.200,0	%	99,768	1.197.216,00	0,18
XS1560863554	0,7360	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.600,0	%	101,201	2.631.226,00	0,39
XS1602557495	0,4490	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	101,116	2.022.320,00	0,30
XS1602547264	1,7760	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.050,0	%	102,364	1.074.822,00	0,16
XS1079726334	2,3750	%	Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	1.350,0	%	108,655	1.466.842,50	0,22
XS1664644710	1,1250	%	BAT Capital EUR MTN 17/23	EUR	450,0	%	101,673	457.528,50	0,07
XS1577962084	1,3000	%	Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	2.950,0	%	101,104	2.982.568,00	0,45
XS1640668940	3,3750	%	Belden EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	%	100,859	1.109.443,50	0,17
XS1457608013	0,7500	%	Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	850,0	%	99,413	845.006,25	0,13
USU2339CBK37	2,8750	%	Daimler Finance North America USD Notes 14/21	USD	2.000,0	%	101,645	1.723.890,00	0,26
XS1405765733	1,2500	%	Dover EUR Notes 16/26	EUR	850,0	%	99,059	842.001,50	0,13
US532457BP26	3,1000	%	Eli Lilly USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	100,857	855.261,26	0,13
XS1640492648	0,4000	%	Fidelity National Information Ser- vices EUR Notes 17/21	EUR	600,0	%	100,167	601.002,00	0,09
XS1640493299	1,7000	%	Fidelity National Information Ser- vices GBP Notes 17/22	GBP	700,0	%	99,634	791.090,16	0,12
US345397YD98	1,8970	%	Ford Motor Credit USD Notes 16/19	USD	650,0	%	99,633	549.174,23	0,08
XS1612542826	0,8750	%	General Electric EUR Notes 17/25	EUR	1.800,0	%	100,014	1.800.252,00	0,27
XS1612543121	1,5000	%	General Electric EUR Notes 17/29	EUR	750,0	%	100,407	753.048,75	0,11
XS1612543394	2,1250	%	General Electric EUR Notes 17/37	EUR	850,0	%	99,652	847.042,00	0,13
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	1.550,0	%	98,967	1.533.980,75	0,23
US37045XBV73	2,6500	%	General Motors Financial USD Notes 17/20	USD	1.250,0	%	100,901	1.069.545,72	0,16
XS1458408561	1,6250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	2.300,0	%	100,345	2.307.923,50	0,35
XS1614198262	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	101,640	2.541.000,00	0,38
XS1617845083	0,9500	%	International Business Machines EUR Notes 17/25	EUR	2.900,0	%	100,154	2.904.466,00	0,43
XS1617845679	1,5000	%	International Business Machines EUR Notes 17/29	EUR	1.650,0	%	100,437	1.657.210,50	0,25
XS1615079974	1,6380	%	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 17/28	EUR	850,0	%	101,469	862.486,50	0,13
XS1456422135	0,6250	%	JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	1.600,0	%	98,772	1.580.344,00	0,24
XS1611042646	0,8000	%	Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	2.550,0	%	100,691	2.567.620,50	0,38
XS1405782407	1,5000	%	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	500,0	%	101,391	506.952,50	0,08
XS0326006540	5,3750	%	Lehman Brothers Holdings EUR MTN 07/12	EUR	500,0	%	7,550	37.750,00	0,01
XS1603892065	0,3710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	101,093	1.010.930,00	0,15
XS1529838085	1,0000	%	Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.100,0	%	101,903	1.120.927,50	0,17
XS1603892149	1,8750	%	Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	102,036	2.040.720,00	0,31
XS1115208107	1,8750	%	Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	2.150,0	%	105,887	2.276.570,50	0,34
XS1577762823	2,6250	%	Morgan Stanley GBP MTN 17/27	GBP	2.250,0	%	100,073	2.553.980,89	0,38
XS1645494375	1,0000	%	National Grid North America EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	100,660	905.935,50	0,14
US742718EU91	2,1500	%	Procter & Gamble USD Notes 17/22	USD	2.500,0	%	100,133	2.122.817,01	0,32
US742718EV74	2,8500	%	Procter & Gamble USD Notes 17/27	USD	2.500,0	%	99,807	2.115.904,09	0,32
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	1.000,0	%	102,216	1.022.160,00	0,15
XS1405775708	0,7500	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	900,0	%	97,961	881.649,00	0,13
XS1651071877	1,4000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	1.400,0	%	100,352	1.404.928,00	0,21
XS1578127778	1,4500	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/27	EUR	500,0	%	99,488	497.437,50	0,07
XS1651071950	1,9500	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/29	EUR	1.500,0	%	100,144	1.502.160,00	0,22
XS1651072099	2,8750	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/37	EUR	600,0	%	100,741	604.443,00	0,09
US8835568X98	3,2000	%	Thermo Fisher Scientific USD Notes 17/27	USD	3.000,0	%	99,108	2.521.294,99	0,38
US904764AU11	2,0000	%	Unilever Capital USD Notes 16/26	USD	1.050,0	%	92,568	824.223,20	0,12
US904764AY33	2,9000	%	Unilever Capital USD Notes 17/27	USD	1.500,0	%	99,064	1.260.084,60	0,19
US92343VBR42	5,1500	%	Verizon Communications USD Notes 13/23	USD	700,0	%	112,384	667.109,43	0,10
XS0925599556	2,2500	%	Wells Fargo & Co EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	109,011	1.090.105,00	0,16
XS1617830721	1,5000	%	Wells Fargo & Co EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	%	101,000	1.716.991,50	0,26
XS1651205152	1,3750	%	Wells Fargo & Co GBP MTN 17/22	GBP	1.850,0	%	99,155	2.080.676,36	0,31
XS1532765879	1,4140	%	Zimmer Biomet Holdings EUR Notes 16/22	EUR	1.750,0	%	102,583	1.795.202,50	0,27
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							18.828.656,48	2,83	
Anleihen							18.828.656,48	2,83	
Frankreich							2.276.343,85	0,35	
US06675GAL95	1,7969	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD FLR-Notes 17/20	USD	1.850,0	%	100,237	1.572.506,34	0,24
US7846ELAC16	4,8750	%	SPCM USD Notes 17/25	USD	800,0	%	103,750	703.837,51	0,11
Deutschland							2.127.729,27	0,32	
US251525AV32	2,2735	%	Deutsche Bank USD FLR-Notes 17/20	USD	2.500,0	%	100,365	2.127.729,27	0,32
Italien							2.862.665,06	0,43	
US46115HBB24	3,8750	%	Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27	USD	2.500,0	%	100,503	2.130.660,09	0,32

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US46115HAT41	5,0170	%	Intesa Sanpaolo USD Notes 14/24	USD	850,0	%	101,555	732.004,97	0,11
Niederlande							5.171.313,28	0,77	
US25155FAA49	3,2000	%	Vonovia Finance USD Notes 13/17	USD	1.600,0	%	100,000	1.356.795,20	0,20
USN30707AD06	2,8750	%	Enel Finance International USD Notes 17/22	USD	2.500,0	%	100,914	2.139.362,30	0,32
USN45780CZ97	2,0500	%	ING Bank USD Notes 16/21	USD	2.000,0	%	98,771	1.675.155,78	0,25
USA							6.390.605,02	0,96	
US025816BN86	1,9206	%	American Express USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	%	99,979	847.818,05	0,13
US037833CR93	3,2000	%	Apple USD Notes 17/27	USD	500,0	%	101,931	432.184,23	0,06
US17325FAD06	1,8103	%	Citibank USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	%	100,517	852.384,57	0,13
US172967LN99	2,2625	%	Citigroup USD FLR-Notes 17/23	USD	2.500,0	%	100,165	2.123.495,94	0,32
US46647PAE60	2,7760	%	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	2.500,0	%	100,695	2.134.722,23	0,32
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							2.445.789,56	0,37	
Anleihen							2.445.789,56	0,37	
Italien							2.174.773,11	0,33	
XS1596778263	3,7500	%	UniCredit USD Notes 17/22	USD	2.500,0	%	102,584	2.174.773,11	0,33
Schweiz							271.016,45	0,04	
-	6,2500	%	Crédit Suisse USD FLR-Notes 14/undefined	USD	300,0	%	106,532	271.016,45	0,04
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							668.118.695,20	99,99	
Einlagen bei Kreditinstituten							16.720.117,34	2,51	
Täglich fällige Gelder							16.720.117,34	2,51	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.280.614,97	2,44	
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			439.502,37	0,07	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							16.720.117,34	2,51	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					662.999,17	0,10
Futuresgeschäfte					662.999,17	0,10
Verkaufte Bondterminkontrakte					662.999,17	0,10
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-91	EUR	161,210	11.990,00	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	-75	GBP	124,000	257.198,05	0,04
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-115	USD	125,547	179.801,87	0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-262	EUR	131,270	107.420,00	0,02
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-32	USD	117,664	30.315,88	0,00
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-29	USD	164,719	76.273,37	0,01
OTC-gehandelte Derivate					330.387,41	0,05
Devisentermingeschäfte					330.387,41	0,05
Sold AUD / Bought EUR - 21 Dec 2017	AUD	-706.000,00			2.129,50	0,00
Sold EUR / Bought USD - 02 Oct 2017	EUR	-883.402,38			-22.685,43	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 21 Dec 2017	GBP	-19.750.000,00			128.996,70	0,02
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-63.400.000,00			221.946,64	0,03
Anlage in Derivaten					993.386,58	0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-17.698.732,92	-2,65
Teilfondsvermögen					668.133.466,20	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	105,89	106,56	99,66
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.132,33	1.139,46	1.076,57
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.310,87	1.298,45	1.203,31
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1.031,96	--	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	103,24	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	1.067,56	1.074,22	998,31
Aktienumlauf in Stück		2.568.756	1.484.918	1.467.177
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	792.965	1.130.616	1.238.099
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	124.965	126.758	151.185
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	84.397	121.371	67.393
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1	--	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	1.389.816	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	176.611	106.173	10.500
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		668,1	536,6	377,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	21,25
Niederlande	14,94
USA	13,45
Vereinigtes Königreich	10,56
Italien	9,56
Spanien	8,70
Deutschland	3,99
Schweden	2,70
Belgien	2,43
Sonstige Länder	12,41
Sonstige Vermögenswerte	0,01
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	11.639.207,32	9.102.492,43
- Swapgeschäften	15.555,56	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	707,60	15.716,70
- negativer Zinssatz	-78.348,99	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstige Erträge	40.567,73	148.027,45
Summe der Erträge	11.617.689,22	9.266.236,58
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-3.604,54	-74.980,95
- Swapgeschäften	-95.763,89	-1.972,23
- Differenzkontraktenn	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-152.335,62	-93.986,29
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.230.114,66	-3.371.245,42
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.481.818,71	-3.542.184,89
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	492.997,64	1.236.261,77
Nettoertrag/-verlust	7.628.868,15	6.960.313,46
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-863.923,53	-1.051.689,21
- Devisen	-770.062,35	1.138.476,70
- Devisentermingeschäften	2.450.838,41	540.279,96
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.768.691,16	3.720.463,65
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-116.965,56	-7.083,33
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	299.134,51	723.979,58
Nettogewinn/-verlust	21.396.580,79	12.024.740,81
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	779.000,34	100.443,76
- Devisen	-1.925,70	719,87
- Devisentermingeschäften	435.637,61	-101.922,07
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-14.377.646,87	22.461.874,75
- CFD-Geschäftennnn	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	8.231.646,17	34.485.857,12

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 656.159.727,13)	668.118.695,20	532.773.793,16
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	16.720.117,34	6.439.084,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	4.912.595,35	4.754.977,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	22,46
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	75.101,79	806.946,59
- Wertpapiergeschäften	4.234.974,12	356.662,57
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	662.999,17	15.873,23
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	353.072,84	0,00
Gesamtvermögen	695.077.555,81	545.147.359,66
Bankverbindlichkeiten	-152.827,44	-110.138,23
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-137.720,98	-33.950,52
- Wertpapiergeschäften	-26.246.117,00	-7.869.707,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-384.738,76	-339.361,81
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-131.874,40
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.685,43	-105.250,20
Gesamtverbindlichkeiten	-26.944.089,61	-8.590.282,16
Teilfondsvermögen	668.133.466,20	536.557.077,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	536.557.077,50	377.732.291,62
Mittelzuflüsse	590.783.001,12	332.298.971,44
Mittelrückflüsse	-460.301.528,50	-202.215.964,28
Ausschüttung	-6.344.597,94	-3.783.837,05
Ertragsausgleich	-792.132,15	-1.960.241,35
Betriebsergebnis	8.231.646,17	34.485.857,12
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	668.133.466,20	536.557.077,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.484.918	1.467.177
- ausgegeben	3.131.271	436.734
- zurückgenommen	-2.047.433	-418.993
- am Ende des Berichtszeitraums	2.568.756	1.484.918

Allianz Euroland Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.805.066.939,66	99,16	
Aktien					2.805.066.939,66	99,16	
Belgien					97.943.622,87	3,46	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	533.368	EUR	100,850	53.790.162,80	1,90
BE0974276082	Ontex Group	Shs	1.543.018	EUR	28,615	44.153.460,07	1,56
Finnland					38.946.063,50	1,38	
FI0009003727	Wartsila	Shs	656.210	EUR	59,350	38.946.063,50	1,38
Frankreich					499.826.438,42	17,68	
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	2.794.679	EUR	21,620	60.420.959,98	2,14
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	510.260	EUR	85,150	43.448.639,00	1,54
FR0011950732	Elior Group	Shs	957.257	EUR	22,390	21.432.984,23	0,76
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	936.944	EUR	80,310	75.245.972,64	2,66
FR0000120321	L'Oréal	Shs	240.319	EUR	178,650	42.932.989,35	1,52
FR0010307819	Legrand	Shs	561.951	EUR	60,940	34.245.293,94	1,21
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	415.079	EUR	231,600	96.132.296,40	3,40
FR0010411983	SCOR	Shs	1.674.677	EUR	35,125	58.823.029,63	2,08
FR0000120966	Société BIC	Shs	410.128	EUR	101,550	41.648.498,40	1,47
FR0000121220	Sodexo	Shs	243.629	EUR	104,650	25.495.774,85	0,90
Deutschland					1.048.212.350,95	37,04	
DE000BAY0017	Bayer	Shs	757.851	EUR	113,650	86.129.766,15	3,04
DE0005158703	Bechtle	Shs	556.012	EUR	62,830	34.934.233,96	1,23
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	222.284	EUR	47,050	10.458.462,20	0,37
DE0005439004	Continental	Shs	330.289	EUR	212,300	70.120.354,70	2,48
DE0005785604	Fresenius	Shs	1.124.989	EUR	68,160	76.679.250,24	2,71
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	603.583	EUR	49,695	29.995.057,19	1,06
DE0006602006	GEA Group	Shs	534.662	EUR	37,945	20.287.749,59	0,72
DE0006048432	Henkel	Shs	493.725	EUR	114,200	56.383.395,00	1,99
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	6.735.534	EUR	21,135	142.355.511,09	5,03
DE0006452907	Nemetschek	Shs	399.313	EUR	67,840	27.089.393,92	0,96
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	647.155	EUR	55,690	36.040.061,95	1,27
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	485.976	EUR	66,700	32.414.599,20	1,15
DE0007010803	Rational	Shs	26.323	EUR	582,450	15.331.831,35	0,54
DE0007164600	SAP	Shs	1.870.730	EUR	92,280	172.630.964,40	6,10
DE0007165631	Sartorius	Shs	347.087	EUR	80,650	27.992.566,55	0,99
DE000A12DM80	Scout24	Shs	463.056	EUR	34,870	16.146.762,72	0,57
DE000SYM9999	Symrise	Shs	636.785	EUR	63,860	40.665.090,10	1,44
DE0007446007	Takkt	Shs	1.055.277	EUR	19,365	20.435.439,11	0,72
DE0005089031	United Internet	Shs	1.665.914	EUR	52,790	87.943.600,06	3,11
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	1.050.238	EUR	42,065	44.178.261,47	1,56
Irland					247.740.207,30	8,76	
IE0002424939	DCC	Shs	588.124	GBP	72,200	48.164.435,65	1,70
IE0004906560	Kerry Group -A- (Traded in Ireland)	Shs	455.650	EUR	81,070	36.939.545,50	1,31
IE0004906560	Kerry Group -A- (Traded in United Kingdom)	Shs	1.106	EUR	81,110	89.707,66	0,00
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.980.962	EUR	35,585	106.077.532,77	3,75
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	3.498.698	EUR	16,140	56.468.985,72	2,00
Italien					274.578.304,95	9,70	
IT0001031084	Banca Generali	Shs	3.521.176	EUR	28,570	100.599.998,32	3,56
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.948.073	EUR	26,770	52.149.914,21	1,84
IT0001049623	Industria Macchine Automatiche	Shs	452.135	EUR	80,350	36.329.047,25	1,28
IT0003428445	MARR	Shs	1.751.507	EUR	22,310	39.076.121,17	1,38
IT0004712375	Salvatore Ferragamo	Shs	1.934.301	EUR	24,000	46.423.224,00	1,64
Spanien					268.798.636,89	9,51	
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	2.334.870	EUR	54,740	127.810.783,80	4,52
ES0171996087	Grifols	Shs	1.736.881	EUR	24,585	42.701.219,39	1,51
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.681.411	EUR	31,600	53.132.587,60	1,88
ES0183746314	Vidrala	Shs	616.017	EUR	73,300	45.154.046,10	1,60
Niederlande					235.598.584,68	8,33	
NL0010273215	ASML Holding	Shs	989.343	EUR	143,450	141.921.253,35	5,02
NL0010937066	GrandVision	Shs	2.211.323	EUR	21,320	47.145.406,36	1,67
NL0000852523	TKH Group	Shs	852.077	EUR	54,610	46.531.924,97	1,64
Vereinigtes Königreich					93.422.730,10	3,30	
NL0000009355	Unilever	Shs	1.879.733	EUR	49,700	93.422.730,10	3,30
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.805.066.939,66	99,16	
Einlagen bei Kreditinstituten					20.326.332,13	0,72	
Täglich fällige Gelder					20.326.332,13	0,72	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			20.326.332,13	0,72
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					20.326.332,13	0,72

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				49.637,99	-0,01
Devisentermingeschäfte				49.637,99	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-5.228.614,94		47.801,92	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-14.733.725,93		-166.562,18	-0,01
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-2.453.950,00		65.494,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-22.804.067,29		113.458,97	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-109.299,04		-3.252,63	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-1.850.143,84		-7.302,12	0,00
Anlage in Derivaten				49.637,99	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			3.724.677,22	0,13
Teilfondsvermögen	EUR			2.829.167.587,00	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	146,08	124,41	119,26
- Klasse P (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 R5T/ISIN: LU1224443769	--	972,08	928,58
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.110,40	939,74	892,89
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	212,06	182,70	176,92
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	226,57	192,27	182,72
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	212,36	181,57	173,85
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	2.311,13	1.962,45	1.862,91
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	2.537,38	2.134,27	2.010,26
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DNK/ISIN: LU0256884148	1.213,30	1.033,09	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.149,45	967,24	911,38
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.138,37	955,05	897,20
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	122,80	104,29	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	123,79	104,27	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	2.329,38	1.978,09	1.876,54
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	1.781,32	1.493,85	1.402,80
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	150,21	126,59	120,25
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	15,16	12,64	11,94
Aktienumlauf in Stück	4.935.207	3.558.953	3.011.348
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	9.874	9.892	12.543
- Klasse P (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 R5T/ISIN: LU1224443769	--	10	10
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	9.093	13.644	2.064
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	300.608	303.636	213.620
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	1.491.439	1.524.295	1.179.428
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	272.858	295.740	306.871
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	20.419	12.650	18.355
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	91.728	83.327	83.167
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DNK/ISIN: LU0256884148	2.121	1.762	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	9.669	8.608	1
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	90.920	110.202	120.318
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	12.014	298	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	30.751	36.408	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	639.645	427.451	163.822
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	248.631	235.240	29.688
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	14.516	4.678	5.784
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	1.690.922	491.112	875.677
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.829,2	1.940,3	978,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	37,04
Frankreich	17,68
Italien	9,70
Spanien	9,51
Irland	8,76
Niederlande	8,33
Belgien	3,46
Vereinigtes Königreich	3,30
Finnland	1,38
Sonstige Vermögenswerte	0,84
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	122.783,02	317.957,74
- negativer Zinssatz	-110.876,68	0,00
Dividenden	30.614.299,79	36.318.957,08
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	30.626.206,13	36.636.914,82
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-464,20	-67.269,47
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-417.581,59	-394.844,22
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-18.138.742,96	-16.211.847,20
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-18.556.788,75	-16.673.960,89
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	8.696.923,28	-519.289,02
Nettoertrag/-verlust	20.766.340,66	19.443.664,91
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.211.316,44	-306.318,48
- Devisentermingeschäften	-1.053.498,86	-466.594,34
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	37.434.798,67	-12.597.535,49
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	22.293.615,52	-3.898.524,48
Nettogewinn/-verlust	78.229.939,55	2.174.692,12
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	13.422,60	0,00
- Devisentermingeschäften	-24.457,50	294.157,56
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	227.421.091,27	75.772.204,81
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	305.639.995,92	78.241.054,49

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 2.458.902.620,60)	2.805.066.939,66	1.920.600.350,97
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	20.326.332,13	17.383.928,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.206.969,75	1.860.248,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	3.150.738,69	2.444.573,00
- Wertpapiergeschäften	1.362.790,83	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	226.754,92	83.317,47
Gesamtvermögen	2.832.340.525,98	1.942.372.418,33
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-980.885,60	-443.983,87
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.014.936,45	-1.610.124,24
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-177.116,93	-9.221,98
Gesamtverbindlichkeiten	-3.172.938,98	-2.063.330,09
Teilfondsvermögen	2.829.167.587,00	1.940.309.088,24

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.940.309.088,24	978.355.966,04
Mittelzuflüsse	1.807.149.025,24	1.486.318.242,26
Mittelrückflüsse	-1.183.920.486,73	-600.874.204,89
Ausschüttung	-9.019.496,87	-6.149.783,16
Ertragsausgleich	-30.990.538,80	4.417.813,50
Betriebsergebnis	305.639.995,92	78.241.054,49
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.829.167.587,00	1.940.309.088,24

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.558.953	3.011.348
- ausgegeben	3.436.345	2.558.608
- zurückgenommen	-2.060.091	-2.011.003
- am Ende des Berichtszeitraums	4.935.207	3.558.953

Allianz Euroland Equity SRI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					59.374.916,75	100,27
Aktien					59.374.916,75	100,27
Belgien					1.869.821,00	3,16
BE0003470755	Solvay	Shs	7.000	EUR 125,200	876.400,00	1,48
BE0003884047	Umicore	Shs	14.300	EUR 69,470	993.421,00	1,68
Finnland					1.079.136,00	1,82
FI0009000681	Nokia	Shs	216.000	EUR 4,996	1.079.136,00	1,82
Frankreich					28.707.654,94	48,49
FR0000120404	Accor	Shs	23.700	EUR 41,680	987.816,00	1,67
FR0000120073	Air Liquide	Shs	10.750	EUR 111,800	1.201.850,00	2,03
FR0000120628	AXA	Shs	63.500	EUR 25,335	1.608.772,50	2,72
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	34.000	EUR 67,570	2.297.380,00	3,88
FR0000120503	Bouygues	Shs	21.500	EUR 40,005	860.107,50	1,45
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	27.500	EUR 21,620	594.550,00	1,00
FR0000125338	Capgemini	Shs	9.500	EUR 98,840	938.980,00	1,59
FR0000120172	Carrefour	Shs	50.000	EUR 17,010	850.500,00	1,44
FR0000120644	Danone	Shs	18.500	EUR 66,070	1.222.295,00	2,07
FR0011950732	Elior Group	Shs	23.000	EUR 22,390	514.970,00	0,87
FR0010208488	Engie	Shs	83.000	EUR 14,275	1.184.825,00	2,00
FR0000121667	Essilor International	Shs	8.500	EUR 104,000	884.000,00	1,49
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	7.150	EUR 231,600	1.655.940,00	2,80
FR0000044448	Nexans	Shs	9.000	EUR 48,765	438.885,00	0,74
FR0000133308	Orange	Shs	35.000	EUR 13,855	484.925,00	0,82
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	8.500	EUR 117,000	994.500,00	1,68
FR0000121501	Peugeot	Shs	50.000	EUR 19,720	986.000,00	1,67
FR0000120578	Sanofi	Shs	21.500	EUR 83,760	1.800.840,00	3,04
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	17.000	EUR 72,770	1.237.090,00	2,09
FR0000130809	Société Générale	Shs	36.000	EUR 48,730	1.754.280,00	2,96
FR0012757854	SPIE	Shs	17.552	EUR 23,345	409.751,44	0,69
FR0000121329	Thales	Shs	10.000	EUR 95,530	955.300,00	1,61
FR0000120271	Total	Shs	57.500	EUR 45,285	2.603.887,50	4,40
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	57.000	EUR 19,530	1.113.210,00	1,88
FR0000125486	Vinci	Shs	14.000	EUR 80,500	1.127.000,00	1,90
Deutschland					7.970.560,00	13,45
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	4.300	EUR 189,050	812.915,00	1,37
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	7.000	EUR 90,720	635.040,00	1,07
DE0007257503	Ceconomy	Shs	26.000	EUR 9,830	255.580,00	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	81.000	EUR 15,710	1.272.510,00	2,15
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	43.000	EUR 21,135	908.805,00	1,53
DE000KGX8881	KION Group	Shs	10.500	EUR 80,540	845.670,00	1,43
DE0006599905	Merck	Shs	7.000	EUR 95,840	670.880,00	1,13
DE000BF80019	Metro	Shs	43.000	EUR 17,900	769.700,00	1,30
DE0007164600	SAP	Shs	19.500	EUR 92,280	1.799.460,00	3,04
Italien					5.596.445,00	9,45
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	72.500	EUR 15,690	1.137.525,00	1,92
IT0003128367	Enel	Shs	200.000	EUR 5,040	1.008.000,00	1,70
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	600.000	EUR 2,990	1.794.000,00	3,03
IT0005239360	UniCredit	Shs	92.000	EUR 18,010	1.656.920,00	2,80
Spanien					5.060.686,86	8,55
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	147.000	EUR 7,429	1.092.063,00	1,85
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	167.830	EUR 6,542	1.097.943,86	1,85
ES0118594417	Indra Sistemas	Shs	50.000	EUR 13,375	668.750,00	1,13
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	25.000	EUR 31,600	790.000,00	1,33
ES0173516115	Repsol	Shs	38.000	EUR 15,530	590.140,00	1,00
ES0178430E18	Telefónica	Shs	90.000	EUR 9,131	821.790,00	1,39
Schweiz					2.093.621,09	3,54
CH0012005267	Novartis	Shs	11.000	CHF 83,000	797.221,09	1,35
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	80.000	EUR 16,205	1.296.400,00	2,19
Niederlande					6.035.101,50	10,19
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	48.500	EUR 15,745	763.632,50	1,29
NL0000400653	Gemalto	Shs	7.200	EUR 38,120	274.464,00	0,46
NL0010937066	GrandVision	Shs	24.000	EUR 21,320	511.680,00	0,86
NL0000009165	Heineken	Shs	10.000	EUR 83,330	833.300,00	1,41
NL0011821202	ING Groep	Shs	108.000	EUR 15,435	1.666.980,00	2,82
NL0000009082	KPN	Shs	205.000	EUR 2,889	592.245,00	1,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0000009538	Philips	Shs	40.000	EUR 34,820	1.392.800,00	2,35
Vereinigtes Königreich					961.890,36	1,62
NL0006144495	RELX	Shs	53.797	EUR 17,880	961.890,36	1,62
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					59.374.916,75	100,27
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-159.094,66	-0,27
Teilfondsvermögen					59.215.822,09	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	138,18	115,05	113,55
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	125,84	103,28	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	125,69	103,27	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.065,63	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.463,61	1.217,72	1.196,86
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.184,36	--	--
Aktienumlauf in Stück	140.654	117.911	49.345
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	49.241	28.322	28.188
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	1.790	111	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	55.211	67.416	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	11.440	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	20.946	22.063	21.157
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	2.025	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	59,2	37,1	28,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	48,49
Deutschland	13,45
Niederlande	10,19
Italien	9,45
Spanien	8,55
Schweiz	3,54
Belgien	3,16
Sonstige Länder	3,44
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,27
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,27 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	624,11	20.269,88
- negativer Zinssatz	-1.190,04	0,00
Dividenden	1.320.083,98	1.196.540,90
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	9.120,00	0,00
Summe der Erträge	1.328.638,05	1.216.810,78
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-431,40
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.771,99	-5.946,74
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-456.913,26	-284.503,04
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-466.685,25	-290.881,18
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	115.342,19	2.463,35
Nettoertrag/-verlust	977.294,99	928.392,95
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	1.480,04	-61,84
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.374.434,00	-521.273,04
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	75.170,09	30.785,59
Nettogewinn/-verlust	2.428.379,12	437.843,66
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.907.954,42	915.883,02
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	9.336.333,54	1.353.726,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 51.715.786,47)	59.374.916,75	37.013.150,30
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	0,00	165.591,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	51.340,67	46.291,94
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.617,40	321,52
- Wertpapiergeschäften	29.878,75	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	59.457.753,57	37.225.354,97
Bankverbindlichkeiten	-41.197,68	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-7.789,67
- Wertpapiergeschäften	-151.714,15	-80.712,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.019,65	-39.039,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-241.931,48	-127.541,28
Teilfondsvermögen	59.215.822,09	37.097.813,69

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	37.097.813,69	28.522.819,69
Mittelzuflüsse	21.431.980,21	18.207.041,57
Mittelrückflüsse	-7.725.153,26	-10.224.031,95
Ausschüttung	-734.639,81	-728.493,36
Ertragsausgleich	-190.512,28	-33.248,94
Betriebsergebnis	9.336.333,54	1.353.726,68
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	59.215.822,09	37.097.813,69

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	117.911	49.345
- ausgegeben	50.239	143.194
- zurückgenommen	-27.496	-74.628
- am Ende des Berichtszeitraums	140.654	117.911

Allianz Europe Conviction Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					139.730.284,18	99,64
Aktien					139.730.284,18	99,64
Australien						2,50
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	235.000	GBP 13,175	3.511.873,49	2,50
Belgien						1,59
BE0003884047	Umicore	Shs	32.000	EUR 69,470	2.223.040,00	1,59
Finnland						1,34
FI0009000681	Nokia	Shs	375.000	EUR 4,996	1.873.500,00	1,34
Frankreich						26,06
FR0000120404	Accor	Shs	50.000	EUR 41,680	2.084.000,00	1,49
FR0000120628	AXA	Shs	140.000	EUR 25,335	3.546.900,00	2,53
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	33.000	EUR 67,570	2.229.810,00	1,59
FR0000120503	Bouygues	Shs	20.000	EUR 40,005	800.100,00	0,57
FR0000125338	Capgemini	Shs	37.000	EUR 98,840	3.657.080,00	2,61
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	220.000	EUR 15,270	3.359.400,00	2,40
FR0000120644	Danone	Shs	37.000	EUR 66,070	2.444.590,00	1,74
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	10.000	EUR 231,600	2.316.000,00	1,65
FR0000133308	Orange	Shs	97.000	EUR 13,855	1.343.935,00	0,96
FR0000120578	Sanofi	Shs	26.000	EUR 83,760	2.177.760,00	1,55
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	16.000	EUR 72,770	1.164.320,00	0,83
FR0000130809	Société Générale	Shs	75.000	EUR 48,730	3.654.750,00	2,61
FR0000121329	Thales	Shs	12.000	EUR 95,530	1.146.360,00	0,82
FR0013176526	Valeo	Shs	42.000	EUR 61,680	2.590.560,00	1,85
FR0000125486	Vinci	Shs	30.000	EUR 80,500	2.415.000,00	1,72
FR0011981968	Worldline	Shs	45.000	EUR 35,555	1.599.975,00	1,14
Deutschland						14,16
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	17.000	EUR 90,720	1.542.240,00	1,10
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	160.000	EUR 15,710	2.513.600,00	1,79
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	45.000	EUR 35,700	1.606.500,00	1,15
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	150.000	EUR 21,135	3.170.250,00	2,26
DE000KGX8881	KION Group	Shs	27.000	EUR 80,540	2.174.580,00	1,55
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	17.000	EUR 66,700	1.133.900,00	0,81
DE0007164600	SAP	Shs	45.000	EUR 92,280	4.152.600,00	2,96
DE0007236101	Siemens	Shs	30.000	EUR 118,500	3.555.000,00	2,54
Irland						2,88
IE00BYSZ9G33	Allied Irish Banks	Shs	300.000	EUR 5,062	1.518.600,00	1,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	95.000	EUR 26,620	2.528.900,00	1,80
Italien						10,35
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	145.000	EUR 15,690	2.275.050,00	1,62
IT0003128367	Enel	Shs	750.000	EUR 5,040	3.780.000,00	2,69
IT0003856405	Leonardo	Shs	130.000	EUR 15,820	2.056.600,00	1,47
IT0000062957	Mediobanca	Shs	190.000	EUR 9,060	1.721.400,00	1,23
IT0005239360	UniCredit	Shs	200.000	EUR 18,010	3.602.000,00	2,57
IT0003540470	YOOX Net-a-Porter Group	Shs	33.000	EUR 32,770	1.081.410,00	0,77
Luxemburg						0,48
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	31.000	EUR 21,615	670.065,00	0,48
Norwegen						2,63
NO0010096985	Statoil	Shs	150.000	NOK 159,900	2.557.313,34	1,82
NO0010208051	Yara International	Shs	30.000	NOK 356,800	1.141.275,05	0,81
Spanien						4,48
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	45.000	EUR 31,065	1.397.925,00	1,00
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	300.000	EUR 7,429	2.228.700,00	1,59
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	85.000	EUR 19,370	1.646.450,00	1,17
ES0118594417	Indra Sistemas	Shs	75.000	EUR 13,375	1.003.125,00	0,72
Schweiz						8,17
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	350	CHF 5.515,000	1.685.472,08	1,20
CH0038863350	Nestlé	Shs	54.000	CHF 81,100	3.824.041,66	2,73
CH0012005267	Novartis	Shs	82.000	CHF 83,000	5.942.920,85	4,24
Niederlande						7,20
NL0010937066	GrandVision	Shs	65.000	EUR 21,320	1.385.800,00	0,99
NL0000009165	Heineken	Shs	13.000	EUR 83,330	1.083.290,00	0,77
NL0011821202	ING Groep	Shs	250.000	EUR 15,435	3.858.750,00	2,75
NL0000009082	KPN	Shs	525.000	EUR 2,889	1.516.725,00	1,08
NL0000009538	Philips	Shs	65.000	EUR 34,820	2.263.300,00	1,61
Vereinigtes Königreich						16,27

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0007980591	BP	Shs	820.000	GBP 4,800	4.464.527,12	3,18
GB0030913577	BT Group	Shs	500.000	GBP 2,843	1.612.379,40	1,15
GB0007099541	Prudential	Shs	225.000	GBP 17,865	4.559.381,31	3,25
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	120.000	GBP 16,290	2.217.291,06	1,58
GB0007669376	St James's Place	Shs	90.000	GBP 11,520	1.176.021,78	0,84
GB00BDSFG982	TechnipFMC	Shs	55.000	EUR 23,745	1.305.975,00	0,93
GB0009123323	Ultra Electronics Holdings	Shs	75.000	GBP 17,770	1.511.712,02	1,08
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	70.000	GBP 43,055	3.418.550,58	2,44
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	725.000	GBP 2,068	1.700.626,40	1,21
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	55.000	GBP 13,700	854.680,18	0,61
USA					2.152.402,86	1,53
JE00B2QKY057	Shire	Shs	50.000	GBP 37,952	2.152.402,86	1,53
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					139.730.284,18	99,64
Einlagen bei Kreditinstituten					671.030,47	0,48
Täglich fällige Gelder					671.030,47	0,48
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			561.030,47	0,40
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			110.000,00	0,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					671.030,47	0,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-105.108,96	-0,07
Devisentermingeschäfte				-105.108,96	-0,07
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-1.851.819,67		-258,97	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-259.749,08		12.297,45	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-268,89		3,11	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-3.785.277,73		-117.527,27	-0,08
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2017	NOK	-5.021.175,47		376,74	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-321,48		-0,02	0,00
Anlage in Derivaten				-105.108,96	-0,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-64.137,35	-0,05
Teilfondsvermögen				140.232.068,34	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	176,95	157,21	160,28
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	119,46	105,18	106,03
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	1.142,70	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1.243,97	1.082,41	1.078,14
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	1.222,76	1.050,11	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	130.010	150.177	162.832
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	560.328	579.438	560.004
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	17.600	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	24.251	97.138	16
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	10	17.725	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	140,2	208,3	85,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	26,06
Vereinigtes Königreich	16,27
Deutschland	14,16
Italien	10,35
Schweiz	8,17
Niederlande	7,20
Spanien	4,48
Irland	2,88
Norwegen	2,63
Australien	2,50
Sonstige Länder	4,94
Sonstige Vermögenswerte	0,36
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	64.366,19	9.501,27
- negativer Zinssatz	-10.541,92	0,00
Dividenden	4.272.284,89	4.741.715,43
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	18.888,24
Summe der Erträge	4.326.109,16	4.770.104,94
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-7.778,94
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-53.281,15	-52.133,90
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.167.801,74	-1.996.516,81
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.221.082,89	-2.056.429,65
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-146.313,10	221.701,46
Nettoertrag/-verlust	1.958.713,17	2.935.376,75
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-3.296.152,35	467.285,05
- Devisentermingeschäften	221.899,03	284.667,89
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.585.882,75	-4.477.568,35
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.858.601,99	-1.717.949,18
Nettogewinn/-verlust	10.611.740,61	-2.508.187,84
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	131,11	1.251,66
- Devisentermingeschäften	-150.583,49	45.474,53
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.360.890,42	4.950.242,00
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	17.822.178,65	2.488.780,35

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 123.901.542,51)	139.730.284,18	204.640.501,08
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	671.030,47	3.658.474,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	88.848,60	180.578,20
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	20.014,07	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	12.677,30	72.369,65
Gesamtvermögen	140.522.854,62	208.551.923,16
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.905,45	-4.246,40
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-169.094,57	-207.778,67
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-117.786,26	-26.895,12
Gesamtverbindlichkeiten	-290.786,28	-238.920,19
Teilfondsvermögen	140.232.068,34	208.313.002,97

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	208.313.002,97	85.494.690,68
Mittelzuflüsse	51.621.448,86	155.387.963,09
Mittelrückflüsse	-140.316.449,93	-36.251.598,78
Ausschüttung	-213.027,30	-303.080,09
Ertragsausgleich	3.004.915,09	1.496.247,72
Betriebsergebnis	17.822.178,65	2.488.780,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	140.232.068,34	208.313.002,97

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	844.478	722.852
- ausgegeben	256.778	224.614
- zurückgenommen	-369.057	-102.988
- am Ende des Berichtszeitraums	732.199	844.478

Allianz Europe Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					6.907.540.576,03	98,21
Aktien					6.907.540.576,03	98,21
Belgien					112.987.801,75	1,61
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	1.120.355	EUR 100,850	112.987.801,75	1,61
Dänemark					748.454.400,47	10,64
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.866.767	DKK 511,500	128.297.479,91	1,82
DK0060079531	DSV	Shs	3.995.556	DKK 478,100	256.671.907,64	3,65
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	6.815.628	DKK 301,200	275.831.091,96	3,92
DK0060495240	SimCorp	Shs	1.694.448	DKK 385,000	87.653.920,96	1,25
Frankreich					728.870.476,31	10,36
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	4.411.333	EUR 21,620	95.373.019,46	1,36
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	1.031.273	EUR 85,150	87.812.895,95	1,25
FR0000125346	Ingenico	Shs	1.272.808	EUR 80,310	102.219.210,48	1,45
FR0000120321	L'Oréal	Shs	571.120	EUR 178,650	102.030.588,00	1,45
FR0010307819	Legrand	Shs	1.678.318	EUR 60,940	102.276.698,92	1,45
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	592.471	EUR 231,600	137.216.283,60	1,95
FR0000120966	Societe BIC	Shs	1.003.858	EUR 101,550	101.941.779,90	1,45
Deutschland					1.240.627.397,13	17,65
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	395.995	EUR 47,050	18.631.564,75	0,26
DE0005785604	Fresenius	Shs	2.340.728	EUR 68,160	159.544.020,48	2,27
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	808.064	EUR 49,695	40.156.740,48	0,57
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	15.226.909	EUR 21,135	321.820.721,72	4,58
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	428.554	EUR 66,700	28.584.551,80	0,41
DE0007010803	Rational	Shs	126.397	EUR 582,450	73.619.932,65	1,05
DE0007164600	SAP	Shs	4.486.807	EUR 92,280	414.042.549,96	5,89
DE000A12DM80	Scout24	Shs	1.294.203	EUR 34,870	45.128.858,61	0,64
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.151.777	EUR 63,860	73.552.479,22	1,05
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	1.558.207	EUR 42,065	65.545.977,46	0,93
Irland					514.764.509,94	7,33
IE0002424939	DCC	Shs	1.765.744	GBP 72,200	144.605.666,93	2,06
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.307.213	EUR 81,070	105.975.757,91	1,51
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	3.826.791	EUR 35,585	136.176.357,74	1,94
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	7.931.024	EUR 16,140	128.006.727,36	1,82
Italien					44.670.429,75	0,64
IT0003115950	De'Longhi	Shs	1.668.675	EUR 26,770	44.670.429,75	0,64
Spanien					279.684.142,74	3,96
ES0109067019	Amadeus IT Holding	Shs	3.176.801	EUR 54,740	173.898.086,74	2,47
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	3.347.660	EUR 31,600	105.786.056,00	1,49
Schweden					765.787.789,37	10,89
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	8.850.914	SEK 185,100	170.798.749,81	2,43
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	5.791.500	SEK 341,000	205.890.158,26	2,93
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	6.201.479	SEK 82,550	53.370.651,31	0,76
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	3.906.875	SEK 403,900	164.510.460,17	2,34
SE0007074281	Hexpol	Shs	7.338.868	SEK 85,200	65.186.673,43	0,92
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	5.049.910	SEK 201,400	106.031.096,39	1,51
Schweiz					612.496.472,10	8,71
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	12.178	CHF 5.515,000	58.644.797,08	0,83
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	2.783.331	CHF 87,700	213.143.675,91	3,03
CH0102484968	Julius Baer Group	Shs	1.275.051	CHF 56,700	63.127.503,77	0,90
CH0024608827	Partners Group	Shs	248.649	CHF 649,500	141.017.780,10	2,01
CH0012032048	Roche Holding	Shs	633.180	CHF 247,000	136.562.715,24	1,94
Niederlande					197.038.759,95	2,80
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.373.571	EUR 143,450	197.038.759,95	2,80
Vereinigtes Königreich					1.533.864.165,86	21,80
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	7.756.167	GBP 3,921	34.495.652,94	0,49
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	3.938.720	GBP 46,965	209.821.414,76	2,98
GB00B0744B38	Bunzl	Shs	1.800.421	GBP 22,650	46.255.422,51	0,66
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	8.865.416	GBP 15,860	159.486.041,28	2,27
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	9.312.413	GBP 4,314	45.568.291,44	0,65
GB0007099541	Prudential	Shs	13.430.623	GBP 17,865	272.157.028,88	3,87
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	3.469.432	GBP 67,990	267.561.607,84	3,80
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	816.985	GBP 40,600	37.623.612,47	0,53
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	19.858.945	GBP 2,589	58.318.802,74	0,83
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	1.335.954	GBP 54,900	83.192.509,53	1,18
GB0007669376	St James's Place	Shs	8.295.347	GBP 11,520	108.394.541,50	1,54

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0000009355	Unilever	Shs	3.114.866	EUR 49,700	154.808.840,20	2,20
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	1.321.493	GBP 37,480	56.180.399,77	0,80
USA						1,82
JE00B2QKY057	Shire	Shs	2.980.256	GBP 37,952	128.294.230,66	1,82
Investmentanteile						0,93
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg						0,39
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W(H-EUR)- EUR (hedged) - (0,660%)	Shs	27.000	EUR 1.026,600	27.718.200,00	0,39
Vereinigtes Königreich						0,54
GB00BYQ02F07	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz Continental European Fund -S- GBP - (0,530%)	Shs	23.965,680	GBP 1,403	38.129.109,42	0,54
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						99,14
Einlagen bei Kreditinstituten						0,79
Täglich fällige Gelder						0,79
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			54.770.222,86	0,78
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten				490.000,00	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						0,79

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-1.458.808,62	-0,01
Devisentermingeschäfte				-1.458.808,62	-0,01
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2017	PLN	-4.363.987,28		7.774,57	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2017	HUF	-135.222.916,79		8.469,98	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 15 Nov 2017	PLN	-371.535,02		106,40	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 Nov 2017	PLN	-306.872,85		350,12	0,00
Sold PLN / Bought DKK - 15 Nov 2017	PLN	-371.726,24		611,25	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2017	PLN	-1.379.560,30		7.444,23	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2017	EUR	-87.420.861,85		-246.754,39	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2017	EUR	-5.728.054,08		-42.894,22	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-44.482.478,35		-63.503,30	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-20.441.541,53		-95.396,24	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2017	EUR	-20.593.018,18		-369.455,79	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-845.611,84		-25.725,53	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-352.011.921,26		-262.586,20	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2017	SEK	-30.254.417,90		-28.754,76	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-13.897.504,92		-147.306,14	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-843.015,15		1.195,77	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-7.471.281,17		203.235,49	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2017	CHF	-664.300,29		22.364,40	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 Nov 2017	CHF	-1.090.832,33		2.621,97	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2017	CHF	-10.153,56		-116,88	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 15 Nov 2017	CHF	-9.902,96		-63,58	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2017	GBP	-6.819.385,39		-284.365,01	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2017	DKK	-23.194.486,70		-30.561,77	0,00
Sold SEK / Bought PLN - 15 Nov 2017	SEK	-11.337.111,47		-12.604,27	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 Nov 2017	GBP	-2.541.867,89		-94.248,54	0,00
Sold DKK / Bought PLN - 15 Nov 2017	DKK	-9.074.036,38		-8.646,18	0,00
Anlage in Derivaten				-1.458.808,62	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				5.901.601,34	0,08
Teilfondsvermögen				7.033.090.901,03	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	2.241,63	1.919,28	1.955,71
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	170,25	149,81	136,56
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	247,96	220,73	212,19
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	257,16	227,46	215,15
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	236,53	210,78	200,87
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	2.646,93	2.344,46	2.217,07
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	2.906,42	2.548,06	2.388,82
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	1.914,06	1.695,39	1.603,23
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	1.529,58	1.341,53	1.258,19
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	1.700,22	1.505,94	1.423,85
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	103,75	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	103,79	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	2.716,29	2.406,02	2.274,85
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	2.449,97	2.141,47	2.001,62
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NVJ/ISIN: LU1191824413	1.124,77	996,18	939,76
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	310,62	269,05	218,06
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	2.126,24	1.845,45	1.498,08
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 GGZ/ISIN: LU1153874133	1.277,57	1.128,74	1.066,69
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	61.520,98	54.066,58	50.742,24
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	830,33	713,47	638,02
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	17,24	15,07	14,10
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	16,46	14,35	13,44
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.160,72	976,81	926,98
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	1.604,59	1.387,33	1.289,46
Aktienumlauf in Stück		40.915.824	54.058.624	72.351.438
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	466	1.662	20.596
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	192.963	187.059	211.120
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	1.913.737	1.977.661	1.877.538
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	8.105.626	9.500.385	10.394.328
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	1.227.461	1.275.998	1.414.630
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	49.459	60.661	88.942
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	261.343	286.807	310.273
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	65.868	62.068	60.612
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	55.269	49.205	62.354
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	60.949	51.103	53.352
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	10	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	10	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	422.113	454.523	422.117
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	508.518	496.912	458.658
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NVJ/ISIN: LU1191824413	52.840	101.978	50.418
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	17.149	13.526	15.853
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	8.886	8.848	12.376
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 GGZ/ISIN: LU1153874133	4.851	7.246	12.631

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	103.046	112.432	130.882
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	54.749	117.333	183.625
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	7.285.648	10.746.302	14.858.620
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	20.466.124	28.502.706	41.642.720
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	30.613	17.353	4.739
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	28.126	26.858	65.053
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	7.033,1	6.867,0	6.891,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	22,34
Deutschland	17,65
Schweden	10,89
Dänemark	10,64
Frankreich	10,36
Schweiz	8,71
Irland	7,33
Spanien	3,96
Niederlande	2,80
Sonstige Länder	4,46
Sonstige Vermögenswerte	0,86
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	134.766,94	1.237.248,99
- negativer Zinssatz	-161.264,19	0,00
Dividenden	121.222.225,67	143.154.853,58
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	163.507,60
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	121.195.728,42	144.555.610,17
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-17.779,88	-156.855,10
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.073.498,37	-2.358.686,77
Erfolgsbezogene Vergütung	-230.985,66	-382.245,82
Pauschalvergütung	-85.471.681,51	-95.691.206,88
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-87.793.945,42	-98.588.994,57
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	3.499.138,87	1.578.036,09
Nettoertrag/-verlust	36.900.921,87	47.544.651,69
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-20.212.161,66	-6.341.409,52
- Devisentermingeschäften	-13.882.543,94	3.395.433,04
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	305.830.586,72	242.392.463,02
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-730.491,50	-4.594.190,98
Nettogewinn/-verlust	307.906.311,49	282.396.947,25
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	35.339,97	127.962,78
- Devisentermingeschäften	614.409,55	14.333.471,91
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	504.750.560,28	109.196.394,16
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	813.306.621,29	406.054.776,10

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 4.977.797.475,36)	6.973.387.885,45	6.781.466.803,51
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	55.260.222,86	92.803.621,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	6.494.860,11	7.232.626,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	9.049.454,29	2.968.984,84
- Wertpapiergeschäften	620.351,79	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	254.174,18	490.754,16
Gesamtvermögen	7.045.066.948,68	6.884.962.790,46
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.582.446,58	-7.111.725,46
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.680.618,27	-8.269.081,81
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.712.982,80	-2.563.972,33
Gesamtverbindlichkeiten	-11.976.047,65	-17.944.779,60
Teilfondsvermögen	7.033.090.901,03	6.867.018.010,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.867.018.010,86	6.891.385.313,75
Mittelzuflüsse	2.440.639.271,61	2.511.606.418,72
Mittelrückflüsse	-3.064.959.343,70	-2.921.520.385,19
Ausschüttung	-20.145.011,66	-23.524.267,41
Ertragsausgleich	-2.768.647,37	3.016.154,89
Betriebsergebnis	813.306.621,29	406.054.776,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.033.090.901,03	6.867.018.010,86

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	54.058.624	72.351.438
- ausgegeben	11.970.133	18.654.587
- zurückgenommen	-25.112.933	-36.947.401
- am Ende des Berichtszeitraums	40.915.824	54.058.624

Allianz Europe Equity Growth Select

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					501.403.763,10	98,41
Aktien					501.403.763,10	98,41
Belgien					9.489.884,15	1,86
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	94.099	EUR 100,850	9.489.884,15	1,86
Dänemark					53.880.729,56	10,57
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	155.026	DKK 511,500	10.654.487,21	2,09
DK0060079531	DSV	Shs	300.755	DKK 478,100	19.320.304,75	3,79
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	590.702	DKK 301,200	23.905.937,60	4,69
Frankreich					48.276.737,42	9,47
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	300.603	EUR 21,620	6.499.036,86	1,28
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	113.179	EUR 80,310	9.089.405,49	1,78
FR0000120321	L'Oréal	Shs	46.282	EUR 178,650	8.268.279,30	1,62
FR0010307819	Legrand	Shs	89.738	EUR 60,940	5.468.633,72	1,07
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	49.101	EUR 231,600	11.371.791,60	2,23
FR0000120966	Societe BIC	Shs	74.639	EUR 101,550	7.579.590,45	1,49
Deutschland					85.922.531,14	16,87
DE0005785604	Fresenius	Shs	211.685	EUR 68,160	14.428.449,60	2,83
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.292.073	EUR 21,135	27.307.962,86	5,36
DE0007164600	SAP	Shs	388.819	EUR 92,280	35.880.217,32	7,05
DE000A12DM80	Scout24	Shs	92.397	EUR 34,870	3.221.883,39	0,63
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	120.861	EUR 42,065	5.084.017,97	1,00
Irland					40.900.084,57	8,03
IE0002424939	DCC	Shs	124.400	GBP 72,200	10.187.742,37	2,00
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	124.677	EUR 81,070	10.107.564,39	1,98
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	284.382	EUR 35,585	10.119.733,47	1,99
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	649.631	EUR 16,140	10.485.044,34	2,06
Spanien					24.615.605,58	4,83
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	288.767	EUR 54,740	15.807.105,58	3,10
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	278.750	EUR 31,600	8.808.500,00	1,73
Schweden					49.519.823,16	9,73
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	716.945	SEK 185,100	13.835.103,32	2,72
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	394.364	SEK 341,000	14.019.799,08	2,75
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	366.078	SEK 403,900	15.414.790,65	3,03
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	297.673	SEK 201,400	6.250.130,11	1,23
Schweiz					56.810.367,33	11,15
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	1.093	CHF 5.515,000	5.263.488,52	1,03
CH0210483332	Compagnie Financiere Richemont	Shs	260.130	CHF 87,700	19.920.399,12	3,91
CH0102484968	Julius Baer Group	Shs	133.490	CHF 56,700	6.609.061,50	1,30
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	21.003	CHF 649,500	11.911.555,79	2,34
CH0012032048	Roche Holding	Shs	60.766	CHF 247,000	13.105.862,40	2,57
Niederlande					16.427.320,20	3,22
NL0010273215	ASML Holding	Shs	114.516	EUR 143,450	16.427.320,20	3,22
Vereinigtes Königreich					103.721.689,41	20,36
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	361.295	GBP 46,965	19.246.716,72	3,78
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	690.577	GBP 15,860	12.423.262,70	2,44
GB0007099541	Prudential	Shs	1.239.072	GBP 17,865	25.108.452,09	4,93
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	292.306	GBP 67,990	22.542.555,48	4,42
GB0007669376	St James's Place	Shs	704.788	GBP 11,520	9.209.400,42	1,81
NL0000009355	Unilever	Shs	305.660	EUR 49,700	15.191.302,00	2,98
USA					11.838.990,58	2,32
JE00B2QKY057	Shire	Shs	275.018	GBP 37,952	11.838.990,58	2,32
Investmentanteile					3.079.800,00	0,60
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					3.079.800,00	0,60
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W(H-EUR)- EUR (hedged) - (0,660 %)	Shs	3.000	EUR 1.026,600	3.079.800,00	0,60
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					504.483.563,10	99,01
Einlagen bei Kreditinstituten					4.340.723,42	0,85
Täglich fällige Gelder					4.340.723,42	0,85
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.340.723,42	0,85
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.340.723,42	0,85

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				31.510,51	0,01
Devisentermingeschäfte				31.510,51	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-11.450,49		83,92	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2017	CZK	-12.292.716,56		-2.068,28	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2017	DKK	-8.921,19		0,78	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-110.507,49		-1.223,83	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2017	EUR	-8.922.612,75		31.831,35	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-292,24		4,84	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2017	EUR	-33.553,86		-1.054,80	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2017	EUR	-936.488,97		2.377,72	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-6.746.959,20		3.474,94	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-2.505,00		-74,45	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY	-347.976,00		82,37	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-10.724,46		1,81	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-186.484,58		-1.096,66	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-567.542,68		-829,20	0,00
Anlage in Derivaten				31.510,51	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			647.500,84	0,13
Teilfondsvermögen	EUR			509.503.297,87	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ0/ISIN: LU1250162945	1.103,90	981,38	934,50
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	3.469,29	3.134,84	2.999,01
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	3.407,07	3.072,52	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	147,62	133,32	128,53
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	151,92	135,38	129,00
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	147,02	132,00	126,73
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	1.534,83	1.368,80	1.303,78
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	1.580,97	1.396,45	1.318,61
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	1.162,80	1.016,09	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	1.534,36	1.368,06	1.302,61
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1.091,68	964,61	911,27
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D PWP/ISIN: LU1594339605	100,91	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	106,35	94,82	90,23
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	116,28	102,85	97,28
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	1.539,34	1.373,73	1.308,49
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	1.601,82	1.410,63	1.327,84
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.078,25	961,40	911,92
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	147,83	128,03	103,84
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1T 9EM/ISIN: LU0920783536	--	23.148,62	21.899,22
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A1W 5VJ/ISIN: LU0974540519	295.711,36	262.875,98	248.867,72
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	10,91	9,63	9,09
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	11,51	10,15	9,67
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	10,90	9,56	9,04
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.079,18	938,89	878,13
Aktienumlauf in Stück	2.007.752	1.317.058	690.754
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ0/ISIN: LU1250162945	110	67	11
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	2.673	150	90
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	64.850	37.393	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	267.009	315.077	12.273
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	348.554	274.786	141.745
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	137.724	214.604	88.828
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	30.384	18.296	18.197
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	65.710	60.763	52.151
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	10	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	22.427	17.612	31.013
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	431	1	1
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D PWP/ISIN: LU1594339605	179.087	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	21.113	1.618	112
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	30.361	32.264	28.570
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	9.934	3.357	30.899
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	59.137	75.960	65.424
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	56.956	38.537	12.762
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	79	49	66

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1T 9EM/ISIN: LU0920783536	--	119	181
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A1W 5VJ/ISIN: LU0974540519	14	12.523	12.517
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	126.603	32.684	65.302
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	57.166	4.969	18.779
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	526.420	175.219	110.728
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.001	1.001	1.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	509,5	429,9	331,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	20,36
Deutschland	16,87
Schweiz	11,15
Dänemark	10,57
Schweden	9,73
Frankreich	9,47
Irland	8,03
Spanien	4,83
Niederlande	3,22
USA	2,32
Sonstige Länder	2,46
Sonstige Vermögenswerte	0,99
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	757,08	19.211,11
- negativer Zinssatz	-20.294,91	0,00
Dividenden	8.091.773,87	8.072.915,55
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	8.072.236,04	8.092.126,66
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-27,84	-16.768,82
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-113.444,46	-88.129,44
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.873.303,69	-3.971.770,55
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.986.775,99	-4.076.668,81
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	453.336,62	-381.491,62
Nettoertrag/-verlust	3.538.796,67	3.633.966,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-6.600.521,97	-1.628.721,00
- Devisentermingeschäften	-522.393,38	4.983.630,80
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.243.169,15	-546.824,60
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	711.211,96	17.592,20
Nettogewinn/-verlust	10.370.262,43	6.459.643,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	3.062,33	7.600,92
- Devisentermingeschäften	34.031,69	-436.103,21
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	38.898.673,42	20.132.403,57
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	49.306.029,87	26.163.544,91

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 445.536.432,49)	504.483.563,10	442.341.728,44
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.340.723,42	3.270.307,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	452.104,81	427.953,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	691.468,44	103.482,26
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	37.857,73	7.239,80
Gesamtvermögen	510.005.717,50	446.150.710,98
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-50.658,09	-15.833.789,45
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-445.414,32	-420.665,85
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.347,22	-9.760,98
Gesamtverbindlichkeiten	-502.419,63	-16.264.216,28
Teilfondsvermögen	509.503.297,87	429.886.494,70

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	429.886.494,70	331.076.384,02
Mittelzuflüsse	278.683.434,12	246.049.645,54
Mittelrückflüsse	-245.625.601,40	-172.596.695,51
Ausschüttung	-1.582.510,84	-1.170.283,68
Ertragsausgleich	-1.164.548,58	363.899,42
Betriebsergebnis	49.306.029,87	26.163.544,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	509.503.297,87	429.886.494,70

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.317.058	690.754
- ausgegeben	1.908.111	2.339.373
- zurückgenommen	-1.217.417	-1.713.069
- am Ende des Berichtszeitraums	2.007.752	1.317.058

Allianz Europe Equity Value

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					73.618.578,08	97,69	
Aktien					72.588.754,88	96,32	
Finnland					308.499,25	0,41	
FI0009004824	Kemira	Shs	28.225	EUR	10,930	308.499,25	0,41
Frankreich					18.172.300,15	24,10	
FR0000051732	Atos	Shs	17.290	EUR	130,350	2.253.751,50	2,99
FR0000120628	AXA	Shs	51.890	EUR	25,335	1.314.633,15	1,74
FR0000125338	Capgemini	Shs	23.780	EUR	98,840	2.350.415,20	3,12
FR0010667147	Coface	Shs	62.120	EUR	9,070	563.428,40	0,75
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	61.790	EUR	15,270	943.533,30	1,25
FR0000133308	Orange	Shs	47.830	EUR	13,855	662.684,65	0,88
FR0000120859	Imerys	Shs	13.980	EUR	76,110	1.064.017,80	1,41
FR0000120578	Sanofi	Shs	13.390	EUR	83,760	1.121.546,40	1,49
FR0010411983	SCOR	Shs	73.240	EUR	35,125	2.572.555,00	3,41
FR0000120966	Societe BIC	Shs	7.140	EUR	101,550	725.067,00	0,96
FR0000130809	Société Générale	Shs	27.290	EUR	48,730	1.329.841,70	1,76
FR0000120271	TOTAL	Shs	39.130	EUR	45,285	1.772.002,05	2,35
FR0013176526	Valeo	Shs	24.300	EUR	61,680	1.498.824,00	1,99
Deutschland					9.325.851,40	12,37	
DE0008404005	Allianz	Shs	18.060	EUR	188,250	3.399.795,00	4,51
DE0005439004	Continental	Shs	3.600	EUR	212,300	764.280,00	1,01
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	34.625	EUR	30,240	1.047.060,00	1,39
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	16.680	EUR	180,350	3.008.238,00	3,99
DE0005089031	United Internet	Shs	20.960	EUR	52,790	1.106.478,40	1,47
Griechenland					351.889,20	0,47	
GRS294003009	FF Group	Shs	18.980	EUR	18,540	351.889,20	0,47
Irland					2.811.605,39	3,73	
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	17.370	USD	50,650	746.059,70	0,99
IE00BYSZ9G33	Allied Irish Banks	Shs	185.024	EUR	5,062	936.591,49	1,24
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	42.410	EUR	26,620	1.128.954,20	1,50
Italien					771.120,00	1,02	
IT0003128367	Enel	Shs	153.000	EUR	5,040	771.120,00	1,02
Luxemburg					2.489.726,25	3,30	
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	37.110	EUR	21,615	802.132,65	1,06
LU0088087324	SES	Shs	91.320	EUR	18,480	1.687.593,60	2,24
Norwegen					3.806.275,60	5,05	
NO0010096985	Statoil	Shs	54.844	NOK	159,900	935.021,95	1,24
NO0003053605	Storebrand	Shs	236.610	NOK	67,700	1.707.913,95	2,27
NO0010208051	Yara International	Shs	30.580	NOK	356,800	1.163.339,70	1,54
Spanien					5.005.048,68	6,64	
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	22.818	EUR	31,065	708.841,17	0,94
ES0113900137	Banco Santander	Shs	430.631	EUR	5,855	2.521.344,51	3,35
ES0105075008	Euskaltel	Shs	51.710	EUR	7,589	392.427,19	0,52
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	211.317	EUR	6,542	1.382.435,81	1,83
Schweden					1.029.346,80	1,37	
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	43.980	SEK	224,500	1.029.346,80	1,37
Schweiz					1.524.797,89	2,02	
CH0244767585	UBS Group	Shs	106.090	CHF	16,460	1.524.797,89	2,02
Niederlande					10.483.625,91	13,91	
NL0011540547	ABN AMRO Group	Shs	59.896	EUR	25,215	1.510.277,64	2,00
NL0011821202	ING Groep	Shs	152.080	EUR	15,435	2.347.354,80	3,12
NL0000009082	KPN	Shs	595.590	EUR	2,889	1.720.659,51	2,28
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	146.040	EUR	25,655	3.746.656,20	4,97
NL0009739416	PostNL	Shs	317.620	EUR	3,648	1.158.677,76	1,54
Vereinigtes Königreich					14.447.150,99	19,19	
GB0000282623	Amec Foster Wheeler	Shs	65.660	GBP	5,116	381.023,52	0,51
GB0007980591	BP	Shs	536.780	GBP	4,800	2.922.523,01	3,88
GB0030913577	BT Group	Shs	315.070	GBP	2,843	1.016.024,75	1,35
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	64.280	GBP	14,912	1.087.231,30	1,44
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	163.750	GBP	7,332	1.361.833,90	1,81
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	108.680	GBP	6,415	790.800,01	1,05
GB0005758098	Meggitt	Shs	247.920	GBP	5,220	1.467.920,18	1,95
GB0007099541	Prudential	Shs	138.230	GBP	17,865	2.801.081,24	3,72
GB0007197378	RPC Group	Shs	100.000	GBP	9,750	1.105.923,26	1,47
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	18.240	GBP	37,480	775.433,92	1,03

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	47.450	GBP 13,700	737.355,90	0,98
USA					2.061.517,37	2,74
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	13.970	USD 99,780	1.182.045,57	1,57
JE00B2QKY057	Shire	Shs	20.430	GBP 37,952	879.471,80	1,17
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.029.823,20	1,37
Frankreich					1.029.823,20	1,37
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	13.720	EUR 75,060	1.029.823,20	1,37
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					73.618.578,08	97,69
Einlagen bei Kreditinstituten					1.767.932,59	2,35
Täglich fällige Gelder					1.767.932,59	2,35
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.767.932,59	2,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.767.932,59	2,35
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-30.243,58	-0,04
Teilfondsvermögen					75.356.267,09	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	101,22	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.279,20	1.069,78	1.026,84
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 BJC/ISIN: LU1111123391	1.015,61	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1.061,38	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	104,50	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	106.959,00	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	10	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	58.905	10.052	10.005
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 BJC/ISIN: LU1111123391	1	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	11	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	0	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		75,4	10,8	10,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Frankreich	24,10
Aktien Vereinigtes Königreich	19,19
Aktien Niederlande	13,91
Aktien Deutschland	12,37
Aktien Spanien	6,64
Aktien Norwegen	5,05
Aktien Irland	3,73
Aktien Luxemburg	3,30
Aktien USA	2,74
Aktien Schweiz	2,02
REITs Frankreich	1,37
Aktien sonstiger Länder	3,27
Sonstige Vermögenswerte	2,31
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	117,98	0,00
- negativer Zinssatz	-4.163,94	0,00
Dividenden	2.182.642,06	404.922,85
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	325,59	0,00
Summe der Erträge	2.178.921,69	404.922,85
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-1.427,49
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.782,04	-1.051,26
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-414.324,85	-91.888,47
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-420.106,89	-94.367,22
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	192.202,03	377,26
Nettoertrag/-verlust	1.951.016,83	310.932,89
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-426.167,52	-42.489,24
- Devisentermingeschäften	0,00	-203,31
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.833.508,76	92.140,04
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.922.803,18	-743,48
Nettogewinn/-verlust	5.281.161,25	359.636,90
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	253,65	340,37
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.507.176,98	340.353,83
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	8.788.591,88	700.331,10

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 70.131.587,30)	73.618.578,08	10.446.827,95
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.767.932,59	282.193,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	132.350,98	30.501,07
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	149.665,83	45.599,19
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	75.668.527,48	10.805.121,85
Bankverbindlichkeiten	0,00	-3.172,31
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-259.139,23	-40.437,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.121,16	-8.027,67
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-312.260,39	-51.637,24
Teilfondsvermögen	75.356.267,09	10.753.484,61

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.753.484,61	10.273.717,87
Mittelzuflüsse	59.031.757,91	47.955,64
Mittelrückflüsse	-794.439,02	0,00
Ausschüttung	-308.123,08	-268.886,22
Ertragsausgleich	-2.115.005,21	366,22
Betriebsergebnis	8.788.591,88	700.331,10
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	75.356.267,09	10.753.484,61

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.052	10.005
- ausgegeben	49.531	47
- zurückgenommen	-655	0
- am Ende des Berichtszeitraums	58.928	10.052

Allianz Europe Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					112.637.151,30	95,73
Aktien					52.907.132,97	44,95
Frankreich					6.091.340,55	5,18
FR0000120628	AXA	Shs	66.190	EUR	25,335	1,43
FR0010667147	Coface	Shs	53.420	EUR	9,070	0,41
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	45.230	EUR	15,270	0,59
FR0010411983	SCOR	Shs	53.620	EUR	35,125	1,60
FR0000120271	Total	Shs	29.940	EUR	45,285	1,15
Deutschland					9.907.361,17	8,42
DE0008404005	Allianz	Shs	5.890	EUR	188,250	0,94
DE0007100000	Daimler	Shs	17.630	EUR	66,400	0,99
DE0005545503	Drillisch	Shs	29.740	EUR	59,440	1,50
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	8.270	EUR	30,240	0,21
DE000A0Z2ZZ5	Freenet	Shs	25.918	EUR	28,015	0,62
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in München	Shs	15.780	EUR	180,350	2,43
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	14.450	EUR	28,300	0,35
DE000TUAG000	TUI	Shs	113.530	EUR	14,350	1,38
Irland					622.919,60	0,53
IE00BYSZ9G33	Allied Irish Banks	Shs	123.058	EUR	5,062	0,53
Italien					2.547.109,20	2,16
IT0003506190	Atlantia	Shs	42.500	EUR	26,700	0,96
IT0003128367	Enel	Shs	280.230	EUR	5,040	1,20
Luxemburg					812.558,90	0,68
LU0061462528	RTL Group (traded in Belgium)	Shs	4.990	EUR	63,970	0,27
LU0061462528	RTL Group (traded in Germany)	Shs	5.810	EUR	63,790	0,31
LU0061462528	RTL Group (traded in Luxembourg)	Shs	1.930	EUR	63,590	0,10
Norwegen					3.539.861,06	3,01
NO0010096985	Statoil	Shs	50.360	NOK	159,900	0,73
NO0010063308	Telenor	Shs	115.050	NOK	167,100	1,74
NO0010208051	Yara International	Shs	16.600	NOK	356,800	0,54
Portugal					257.042,24	0,22
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal	Shs	50.440	EUR	5,096	0,22
Spanien					6.345.947,63	5,39
ES0105027009	Compañía de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	82.770	EUR	20,335	1,43
ES0130960018	Enagas	Shs	31.140	EUR	23,700	0,63
ES0118900010	Ferrovial	Shs	117.152	EUR	18,520	1,84
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	268.289	EUR	6,542	1,49
Schweden					1.339.929,61	1,14
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	57.250	SEK	224,500	1,14
Schweiz					721.398,64	0,61
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	10.340	CHF	79,900	0,61
Niederlande					7.480.051,87	6,36
NL0011821202	ING Groep	Shs	123.740	EUR	15,435	1,62
NL0000009082	KPN	Shs	792.220	EUR	2,889	1,95
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	118.850	EUR	25,655	2,59
NL0009739416	PostNL	Shs	63.680	EUR	3,648	0,20
Vereinigtes Königreich					13.241.612,50	11,25
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	216.760	GBP	3,416	0,71
GB0007980591	BP	Shs	452.170	GBP	4,800	2,10
GB0030913577	BT Group	Shs	437.990	GBP	2,843	1,20
GB00B033F229	Centrica	Shs	155.740	GBP	1,876	0,28
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	108.660	GBP	14,912	1,56
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	134.740	GBP	7,332	0,95
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	140.300	GBP	6,415	0,87
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	63.650	GBP	31,830	1,95
GB0032089863	Next	Shs	23.640	GBP	52,500	1,20
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	217.810	GBP	2,068	0,43
Obligationen					54.370.814,51	46,23
Australien					1.234.596,00	1,05
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.100,0	%	112,236	1,05
Österreich					2.932.985,00	2,49
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA Immobilien Anlagen EUR Notes 17/25	EUR	600,0	%	100,757	0,51
XS1294342792	5,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.100,0	%	113,161	1,06
XS1272162584	1,2500 % Steinhoff Finance Holding EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	90,697	0,77
XS1398317484	1,2500 % Steinhoff Finance Holding EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	88,353	0,15

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
Belgien						496.155,00	0,42		
BE0002290592	1,6250	%	KBC Group EUR FLR-MTN 17/29	EUR	500,0	%	99,231	496.155,00	0,42
Kaimaninseln						407.750,00	0,35		
XS0930010524	3,7500	%	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	400,0	%	101,938	407.750,00	0,35
Dänemark						533.940,00	0,45		
XS1321920735	2,7500	%	Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	%	106,788	533.940,00	0,45
Frankreich						15.284.318,51	12,97		
XS1647404554	0,8750	%	ALD EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	100,461	502.305,00	0,43
FR0013260379	1,8650	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	101,931	305.793,00	0,26
FR0012317758	4,0000	%	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	%	108,250	866.000,00	0,74
XS1084050316	4,0000	%	Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	600,0	%	112,250	673.500,00	0,57
FR0013208295	0,0000	%	Crédit Agricole EUR Zero-Cou- pon Notes 03.10.2019	EUR	910,0	%	80,557	733.064,15	0,62
FR0011896513	6,3750	%	Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	%	116,125	1.741.875,00	1,48
FR0013281946	1,6250	%	Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	500,0	%	99,950	499.750,00	0,42
XS1605600532	4,0000	%	La Financière Atalian EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	104,592	209.183,00	0,18
XS1591779399	3,5000	%	Loxam EUR Notes 17/22	EUR	300,0	%	105,219	315.657,00	0,27
XS1028600473	4,2500	%	Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.100,0	%	107,318	1.180.498,00	1,00
XS1637272342	0,3750	%	Orange GBP Notes 17/21	GBP	1.000,0	%	100,429	1.139.140,66	0,97
XS1207101418	5,2500	%	Paprec Holding EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	105,105	210.210,00	0,18
FR0013283371	0,7500	%	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	450,0	%	100,358	451.611,00	0,38
FR0013200995	0,1250	%	Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	600,0	%	122,192	733.149,00	0,62
XS1028956222	5,3750	%	SFR Group EUR Notes 14/22	EUR	600,0	%	104,525	627.150,00	0,53
XS0449487619	9,3750	%	Société Générale EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	100,0	%	116,345	116.345,00	0,10
FR0012383982	4,1250	%	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	%	109,133	982.197,00	0,83
XS1195201931	2,2500	%	Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.500,0	%	102,971	1.544.565,00	1,31
FR0012658094	0,0000	%	Unibail-Rodamco EUR Zero- Coupon Notes 01.01.2022	EUR	100,0	%	339,930	339.930,00	0,29
XS1433199624	0,0000	%	Valeo USD Zero-Coupon MTN 16.06.2021	USD	800,0	%	113,116	767.372,84	0,65
FR0013237856	0,3750	%	Vinci USD Notes 17/22	USD	400,0	%	111,313	377.572,36	0,32
FR0011697010	4,1250	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	900,0	%	107,495	967.450,50	0,82
Deutschland						6.199.850,00	5,29		
DE000A28PB84	0,3250	%	Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	102,800	1.233.594,00	1,05
XS1044811591	3,6250	%	Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.600,0	%	106,500	1.704.000,00	1,46
DE000A2GSFF1	2,1250	%	Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	102,427	1.024.265,00	0,87
XS1533914591	4,1250	%	HP Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	700,0	%	103,399	723.789,50	0,62
DE000A2BPET2	1,3750	%	ThyssenKrupp EUR Notes 17/22	EUR	250,0	%	101,449	253.622,50	0,22
XS1150437579	4,0000	%	Unitymedia Hessen & Co via Unity- media NRW EUR Notes 14/25	EUR	600,0	%	106,063	636.375,00	0,54
DE000A2AA0W5	3,7500	%	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	600,0	%	104,034	624.204,00	0,53
Irland						633.084,88	0,54		
XS1685476092	4,1250	%	Bank of Ireland Group USD FLR-MTN 17/27	USD	750,0	%	99,542	633.084,88	0,54
Italien						3.381.583,00	2,87		
XS1268574891	0,8750	%	Beni Stabili EUR Notes 15/21	EUR	1.100,0	%	103,557	1.139.127,00	0,97
XS1014997073	5,0000	%	Enel EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	108,489	650.931,00	0,55
XS0849517650	6,9500	%	UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	1.300,0	%	122,425	1.591.525,00	1,35
Jersey						766.603,32	0,65		
XS1242977889	0,0000	%	British Land White 2015 GBP Zero- Coupon Notes 09.06.2020	GBP	700,0	%	96,550	766.603,32	0,65
Luxemburg						4.159.262,75	3,54		
XS1586831999	3,1250	%	Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	150,0	%	104,509	156.762,75	0,13
XS1651850569	1,3750	%	Dream Global Funding I Sarl EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	%	100,101	1.001.010,00	0,85
XS1048568452	4,7500	%	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	100,0	%	112,004	112.004,00	0,10
XS1373990834	0,2500	%	Grand City Properties EUR Notes 16/22	EUR	1.200,0	%	100,817	1.209.798,00	1,03
XS1405777746	4,6250	%	SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.000,0	%	107,286	1.072.860,00	0,91
XS1082636876	4,0000	%	Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	600,0	%	101,138	606.828,00	0,52
Polen						302.992,50	0,26		
XS1650147660	0,7500	%	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	300,0	%	100,998	302.992,50	0,26
Portugal						604.080,00	0,51		
PTBCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	600,0	%	100,680	604.080,00	0,51
Spanien						1.815.378,00	1,55		
XS1678372472	0,7500	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	600,0	%	99,660	597.957,00	0,51

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1645495349	2,7500	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	600,0	%	101,623	609.738,00	0,52
XS1598243142	3,2500	%	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	103,017	206.033,00	0,18
XS1691349796	0,9180	%	NorteGas Energia Distribucion EUR MTN 17/22	EUR	400,0	%	100,413	401.650,00	0,34
Schweden								2.320.180,00	1,97
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	500,0	%	101,504	507.520,00	0,43
XS1590787799	3,0000	%	Telia EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	104,004	520.020,00	0,44
XS1150673892	4,2000	%	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	%	107,720	1.292.640,00	1,10
Niederlande								6.257.458,26	5,32
XS1434160971	0,0000	%	Airbus EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2021	EUR	700,0	%	117,516	822.608,50	0,70
DE000A1Z3XP8	1,8750	%	Brenntag Finance USD Notes 15/22	USD	500,0	%	102,420	434.259,26	0,37
XS1140860534	4,5960	%	Generali Finance EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.400,0	%	105,563	1.477.875,00	1,26
XS1689540935	1,6250	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	500,0	%	99,381	496.905,00	0,42
XS1577954149	4,5000	%	IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	150,0	%	102,956	154.434,00	0,13
XS0908230781	4,8750	%	OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	400,0	%	113,885	455.540,00	0,39
XS1148359356	4,2000	%	Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	106,064	636.381,00	0,54
XS1439749364	1,6250	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether-lands II EUR Notes 16/28	EUR	900,0	%	89,246	803.214,00	0,68
XS1647814968	4,3750	%	United Group EUR Notes 17/22	EUR	450,0	%	102,887	462.991,50	0,39
XS0968913268	3,8750	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	%	102,650	513.250,00	0,44
Vereinigtes Königreich								6.413.685,79	5,46
XS1083986718	3,8750	%	Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	1.000,0	%	109,750	1.097.500,00	0,93
XS1678970291	2,0000	%	Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	650,0	%	98,911	642.918,25	0,55
XS1486508887	3,8750	%	Inmarsat USD Notes 16/23	USD	1.000,0	%	108,252	917.973,71	0,78
XS0935312057	6,5000	%	Liverpool Victoria Friendly Soci-ety GBP FLR-Notes 13/43	GBP	500,0	%	111,604	632.951,07	0,54
XS1600824962	3,2500	%	Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24	EUR	250,0	%	103,027	257.567,50	0,22
XS1575979148	2,0000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	400,0	%	104,657	418.628,00	0,36
XS1196713298	2,3750	%	SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.200,0	%	102,951	1.235.412,00	1,05
XS1169920193	4,5000	%	Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	%	104,812	104.812,00	0,09
XS1325649140	0,0000	%	Vodafone Group GBP Zero-Coupon MTN 26.11.2020	GBP	1.000,0	%	97,500	1.105.923,26	0,94
USA								626.911,50	0,54
XS1664644710	1,1250	%	Bat Capital EUR MTN 17/23	EUR	250,0	%	101,673	254.182,50	0,22
XS1433214449	4,6250	%	Cemex Finance EUR Notes 16/24	EUR	250,0	%	108,879	272.197,50	0,23
XS1679781424	2,8750	%	Equinix EUR Notes 17/25	EUR	100,0	%	100,532	100.531,50	0,09
Partizipationsscheine								3.731.248,39	3,17
Luxemburg								2.557.817,93	2,17
LU0088087324	SES (FDR's) (traded in France)			Shs	138.365	EUR	18,480	2.556.985,20	2,17
LU0088087324	SES (FDR's) (traded in Luxembourg)			Shs	45	EUR	18,505	832,73	0,00
Niederlande								1.173.430,46	1,00
NL0011540547	ABN AMRO (NDR's)			Shs	46.537	EUR	25,215	1.173.430,46	1,00
REITs (Real Estate Investment Trusts)								1.627.955,43	1,38
Frankreich								1.223.979,70	1,04
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust			Shs	37.220	EUR	32,885	1.223.979,70	1,04
Vereinigtes Königreich								403.975,73	0,34
GB0002869419	Big Yellow Group Real Estate Investment Trust			Shs	47.110	GBP	7,560	403.975,73	0,34
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								112.637.151,30	95,73
Einlagen bei Kreditinstituten								3.196.408,66	2,72
Täglich fällige Gelder								3.196.408,66	2,72
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR				3.117.996,72	2,65
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be-sicherung von Derivaten			EUR				78.411,94	0,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								3.196.408,66	2,72

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				19.600,00	0,01
Futuresgeschäfte				19.600,00	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				19.600,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-40 EUR	131,270	8.000,00	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-10 EUR	161,210	11.600,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate				267.196,92	0,23
Devisentermingeschäfte				267.196,92	0,23
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2017	EUR	-63.050,15		356,34	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2017	EUR	-910.406,29		7.092,65	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2017	EUR	-24.390.903,06		137.612,86	0,12
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-33.373.592,34		138.160,10	0,12
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2017	CAD	-395,86		2,88	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-89.350,54		391,98	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-143.255,53		3.760,53	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 21 Dec 2017	GBP	-3.230.000,00		18.740,35	0,02
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-3.700.000,00		5.183,51	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2017	GBP	-5.312,28		6,74	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 04 Oct 2017	HKD	-1.565.021,63		372,94	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 04 Oct 2017	AUD	-97.432,31		29,77	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-17.740,92		-43,93	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-3.666.325,69		-21.804,45	-0,02
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2017	HKD	-7.326.981,68		-7.730,58	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2017	NZD	-184.269,49		-740,69	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-254,16		-0,10	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2017	EUR	-3.421.316,58		-14.958,83	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 04 Oct 2017	NZD	-159.709,01		-35,38	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2017	EUR	-81.083,74		800,23	0,00
Anlage in Derivaten				286.796,92	0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.541.316,82	1,31
Teilfondsvermögen	EUR			117.661.673,70	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	10,10	--	--
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	10,53	10,08	--
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	10,09	--	--
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	9,31	8,82	8,72
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	10,57	10,10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	968,23	910,82	880,97
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	10,08	--	--
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	10,08	--	--
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	10,58	10,10	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	10,10	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	10,09	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	10,55	10,11	--
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	9,10	8,60	8,51
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	10,60	10,10	--
Aktienumlauf in Stück		25.884.200	87.018	11.196
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	118.687	--	--
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	370.733	1.674	--
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	12.055	--	--
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	199.336	106	102
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	123.740	101	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	57.020	67.429	10.000
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	13.006	--	--
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	3.410.072	--	--
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	17.656.944	13.683	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	133.161	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	1.607	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	6.460	1.755	--
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	2.521.764	1.142	1.094
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	1.259.614	1.130	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		117,7	61,5	8,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	19,19
Vereinigtes Königreich	17,05
Deutschland	13,71
Niederlande	12,68
Spanien	6,94
Luxemburg	6,39
Italien	5,03
Schweden	3,11
Norwegen	3,01
Österreich	2,49
Sonstige Länder	6,13
Sonstige Vermögenswerte	4,27
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	947.606,91	313.059,57
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	49,10	0,00
- negativer Zinssatz	-8.641,28	0,00
Dividenden	1.537.113,10	495.223,02
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	20,50	0,00
Summe der Erträge	2.476.148,33	808.282,59
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-30,85	-1.995,22
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.298,73	-3.211,27
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-489.029,91	-134.659,40
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-503.359,49	-139.865,89
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	782.039,39	1.571.378,62
Nettoertrag/-verlust	2.754.828,23	2.239.795,32
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-38.925,30	-59.595,74
- Devisen	-529.968,41	-318.128,43
- Devisentermingeschäften	-529.971,95	266.221,15
- Optionsgeschäften	0,00	32.588,35
- Wertpapiergeschäften	1.930.452,20	-140.662,31
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	772.122,30	-2.686.334,36
Nettogewinn/-verlust	4.358.537,07	-666.116,02
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	19.600,00	6.200,00
- Devisen	1.160,48	89,93
- Devisentermingeschäften	296.848,72	-29.384,53
- Optionsgeschäften	0,00	-1.275,00
- Wertpapiergeschäften	3.091.604,26	945.251,19
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	7.767.750,53	254.765,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 110.020.702,07)	112.637.151,30	59.798.714,22
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.196.408,66	1.106.047,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	685.814,85	409.442,24
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	126.093,99	52.812,29
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	624.059,79	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.017.449,51	726.825,98
Sonstige Forderungen	52,22	52,22
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	19.600,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	312.510,88	428,88
Gesamtvermögen	118.619.141,20	62.094.323,61
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.619,53	0,00
- Wertpapiergeschäften	-808.129,59	-558.108,39
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-102.404,42	-30.432,28
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-45.313,96	-30.080,68
Gesamtverbindlichkeiten	-957.467,50	-618.621,35
Teilfondsvermögen	117.661.673,70	61.475.702,26

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	61.475.702,26	8.818.914,98
Mittelzuflüsse	93.253.753,53	63.105.160,25
Mittelrückflüsse	-40.609.753,84	-11.625.873,64
Ausschüttung	-2.671.617,09	-192.220,64
Ertragsausgleich	-1.554.161,69	1.114.955,74
Betriebsergebnis	7.767.750,53	254.765,57
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	117.661.673,70	61.475.702,26

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	87.018	11.196
- ausgegeben	26.864.880	79.822
- zurückgenommen	-1.067.698	-4.000
- am Ende des Berichtszeitraums	25.884.200	87.018

Allianz Europe Mid Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					54.385.680,47	97,88
Aktien					54.385.680,47	97,88
Dänemark					3.325.172,32	5,97
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	7.000	DKK 539,500	507.425,00	0,91
DK0060079531	DSV	Shs	26.597	DKK 478,100	1.708.573,91	3,07
DK0060252690	Pandora	Shs	6.000	DKK 616,500	497.011,80	0,89
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	8.000	DKK 569,500	612.161,61	1,10
Finnland					1.657.660,00	2,99
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	22.000	EUR 37,580	826.760,00	1,49
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	70.000	EUR 11,870	830.900,00	1,50
Frankreich					10.189.912,50	18,34
FR0000120404	Accor	Shs	10.000	EUR 41,680	416.800,00	0,75
FR0000125338	Capgemini	Shs	7.000	EUR 98,840	691.880,00	1,25
FR0010259150	Ipsen	Shs	8.500	EUR 112,800	958.800,00	1,73
FR0010307819	Legrand	Shs	16.000	EUR 60,940	975.040,00	1,75
FR0000184798	Orpea	Shs	8.500	EUR 100,250	852.125,00	1,53
FR0013269123	Rubis	Shs	14.000	EUR 53,600	750.400,00	1,35
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	13.250	EUR 59,450	787.712,50	1,42
FR0010411983	SCOR	Shs	39.000	EUR 35,125	1.369.875,00	2,47
FR0000120966	Societe BIC	Shs	5.000	EUR 101,550	507.750,00	0,91
FR0000051807	Teleperformance	Shs	11.000	EUR 125,950	1.385.450,00	2,49
FR0013176526	Valeo	Shs	15.000	EUR 61,680	925.200,00	1,67
FR0011981968	Worldline	Shs	16.000	EUR 35,555	568.880,00	1,02
Deutschland					9.184.537,80	16,53
DE0005501357	Axel Springer	Shs	10.000	EUR 53,930	539.300,00	0,97
DE0006062144	Covestro	Shs	15.088	EUR 72,660	1.096.294,08	1,97
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	16.000	EUR 49,695	795.120,00	1,43
DE000A13SX22	Hella	Shs	26.000	EUR 49,760	1.293.760,00	2,33
DE000KGX8881	KION Group	Shs	8.500	EUR 80,540	684.590,00	1,23
DE000LED4000	Osram Licht	Shs	13.000	EUR 66,700	867.100,00	1,56
DE000SYM9999	Symrise	Shs	11.900	EUR 63,860	759.934,00	1,37
DE0005089031	United Internet	Shs	28.000	EUR 52,790	1.478.120,00	2,66
DE000A1ML711	Vonovia	Shs	18.403	EUR 35,905	660.759,72	1,19
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	24.000	EUR 42,065	1.009.560,00	1,82
Irland					4.215.742,06	7,59
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Shs	156.500	EUR 6,860	1.073.590,00	1,93
IE0002424939	DCC	Shs	16.000	GBP 72,200	1.310.320,56	2,36
IE0000669501	Glanbia	Shs	47.980	EUR 16,300	782.074,00	1,41
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	29.500	EUR 35,585	1.049.757,50	1,89
Italien					3.669.929,00	6,60
IT0003492391	DiaSorin	Shs	10.500	EUR 75,050	788.025,00	1,42
IT0000072170	FincoBank Banca Finco	Shs	60.000	EUR 7,445	446.700,00	0,80
IT0004965148	Moncler	Shs	54.800	EUR 24,330	1.333.284,00	2,40
IT0004176001	Prysmian	Shs	38.800	EUR 28,400	1.101.920,00	1,98
Jordanien					466.869,76	0,84
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	35.000	GBP 11,760	466.869,76	0,84
Norwegen					584.391,68	1,05
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	35.000	NOK 156,600	584.391,68	1,05
Spanien					983.180,00	1,77
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	82.000	EUR 11,990	983.180,00	1,77
Schweden					3.914.063,90	7,04
SE0000869646	Boliden	Shs	41.000	SEK 273,200	1.167.762,97	2,10
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	25.000	SEK 403,900	1.052.698,51	1,89
SE0001515552	Indutrade	Shs	31.400	SEK 215,900	706.760,77	1,27
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	47.000	SEK 201,400	986.841,65	1,78
Schweiz					4.322.249,63	7,78
CH0012142631	Clariant	Shs	64.000	CHF 23,020	1.286.451,14	2,32
JE00BFNVV485	Ferguson	Shs	7.228	GBP 49,100	402.550,17	0,72
CH0319416936	Flughafen Zurich	Shs	4.000	CHF 218,400	762.817,46	1,37
CH0030170408	Geberit	Shs	2.100	CHF 456,700	837.448,88	1,51
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.500	CHF 338,000	1.032.981,98	1,86
Niederlande					3.066.417,11	5,52
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	25.000	EUR 40,445	1.011.125,00	1,82
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	34.587	EUR 33,530	1.159.702,11	2,09
NL0000009082	KPN	Shs	310.000	EUR 2,889	895.590,00	1,61

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Vereinigtes Königreich					8.805.554,71	15,86
GB0030927254	ASOS	Shs	16.000	GBP 59,470	1.079.290,36	1,94
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	209.400	GBP 3,921	931.309,21	1,68
GB00B23K0M20	Capita Group	Shs	60.000	GBP 5,675	386.222,43	0,70
GB00BGLP8L22	IMI	Shs	47.000	GBP 12,360	658.926,09	1,19
GB00B082RF11	Rentokil Initial	Shs	150.000	GBP 2,981	507.193,42	0,91
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	10.000	GBP 40,600	460.517,79	0,83
GB0007197378	RPC Group	Shs	112.733	GBP 9,750	1.246.740,47	2,24
GB0007669376	StJames's Place	Shs	101.131	GBP 11,520	1.321.469,54	2,39
LU0075646355	Subsea 7	Shs	25.000	NOK 131,100	349.451,51	0,63
GB00B1H0DZ51	TP ICAP	Shs	100.000	GBP 5,110	579.617,22	1,04
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	600.910	GBP 1,885	1.284.816,67	2,31
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					54.385.680,47	97,88
Einlagen bei Kreditinstituten					1.146.047,68	2,06
Täglich fällige Gelder					1.146.047,68	2,06
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					EUR 1.146.047,68	2,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.146.047,68	2,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR 32.299,07	0,06
Teilfondsvermögen					EUR 55.564.027,22	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.313,57	1.159,73	1.161,58
Aktienumlauf in Stück	42.300	42.300	42.300
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	42.300	42.300	42.300
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	55,6	49,1	49,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	18,34
Deutschland	16,53
Vereinigtes Königreich	15,86
Schweiz	7,78
Irland	7,59
Schweden	7,04
Italien	6,60
Dänemark	5,97
Niederlande	5,52
Finnland	2,99
Sonstige Länder	3,66
Sonstige Vermögenswerte	2,12
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	292,73	0,00
- negativer Zinssatz	-4.621,32	0,00
Dividenden	912.364,93	816.783,66
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	908.036,34	816.783,66
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-5.435,99
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.222,39	-4.939,06
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-556.368,87	-533.310,67
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-561.591,26	-543.685,72
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	0,00	0,00
Nettoertrag/-verlust	346.445,08	273.097,94
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-200.985,23	-387.464,83
- Devisentermingeschäften	-80,32	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.525.401,18	-984.084,86
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00	0,00
Nettogewinn/-verlust	3.670.780,71	-1.098.451,75
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	734,33	-446,89
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.152.657,71	1.394.771,56
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.824.172,75	295.872,92

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 44.729.936,83)	54.385.680,47	48.633.689,12
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.146.047,68	386.871,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	80.326,49	80.951,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	55.612.054,64	49.101.512,01
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.027,42	-45.033,16
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-48.027,42	-45.033,16
Teilfondsvermögen	55.564.027,22	49.056.478,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49.056.478,85	49.134.698,25
Ausschüttung	-316.624,38	-374.092,32
Betriebsergebnis	6.824.172,75	295.872,92
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	55.564.027,22	49.056.478,85

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	42.300	42.300
- ausgegeben	0	0
- zurückgenommen	0	0
- am Ende des Berichtszeitraums	42.300	42.300

Allianz Europe Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					707.597.910,42	97,22	
Aktien					695.160.207,34	95,51	
Österreich					28.191.801,16	3,87	
AT0000A18XM4	ams	Shs	103.300	CHF	70,900	6.395.206,29	0,88
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	Shs	79.000	EUR	67,650	5.344.350,00	0,73
AT0000821103	UNIQA Insurance Group	Shs	801.603	EUR	8,824	7.073.344,87	0,97
AT0000831706	Wienenberger	Shs	459.750	EUR	20,400	9.378.900,00	1,29
Dänemark					30.066.272,24	4,13	
DK0060591204	Ambu	Shs	201.985	DKK	481,700	13.073.086,59	1,80
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	201.700	DKK	215,400	5.837.595,12	0,80
DK0060548386	OW Bunker	Shs	359.105	DKK	0,000	0,00	0,00
DK0060495240	SimCorp	Shs	215.650	DKK	385,000	11.155.590,53	1,53
Finnland					25.969.743,94	3,57	
FI0009000285	Amer Sports	Shs	240.550	EUR	22,260	5.354.643,00	0,74
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	235.900	EUR	33,980	8.015.882,00	1,10
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	176.918	EUR	37,580	6.648.578,44	0,91
FI0009014575	Outotec	Shs	892.150	EUR	6,670	5.950.640,50	0,82
Frankreich					41.115.952,60	5,65	
FR0012789949	Europcar Groupe	Shs	290.664	EUR	12,755	3.707.419,32	0,51
FR0004024222	Interparfums	Shs	263.867	EUR	33,550	8.852.737,85	1,22
FR0010386334	Korian	Shs	185.228	EUR	28,115	5.207.685,22	0,72
FR0010112524	Nexity	Shs	98.744	EUR	51,640	5.099.140,16	0,70
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	159.338	EUR	59,450	9.472.644,10	1,30
FR0012757854	SPIE	Shs	235.230	EUR	23,345	5.491.444,35	0,75
FR0000031577	Virbac	Shs	26.663	EUR	123,200	3.284.881,60	0,45
Deutschland					113.518.509,38	15,60	
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	184.100	EUR	35,295	6.497.809,50	0,89
DE0005158703	Bechtle	Shs	183.600	EUR	62,830	11.535.588,00	1,59
DE0005419105	CANCOM	Shs	166.472	EUR	63,150	10.512.706,80	1,44
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	615.200	EUR	12,560	7.726.912,00	1,06
DE0005790430	FUCHS PETROLUB	Shs	90.200	EUR	49,695	4.482.489,00	0,62
DE000A161N30	GRENKE	Shs	106.300	EUR	78,000	8.291.400,00	1,14
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	153.750	EUR	49,760	7.650.600,00	1,05
DE0006229107	Jenoptik	Shs	469.950	EUR	27,800	13.064.610,00	1,80
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	299.432	EUR	38,740	11.599.995,68	1,59
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	54.500	EUR	134,350	7.322.075,00	1,01
DE0006202005	Salzgitter	Shs	167.400	EUR	37,720	6.314.328,00	0,87
DE0007493991	Stroer	Shs	177.455	EUR	55,400	9.831.007,00	1,35
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien	Shs	447.886	EUR	19,400	8.688.988,40	1,19
Irland					26.343.059,48	3,62	
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	1.681.794	EUR	5,507	9.261.639,56	1,27
IE0000669501	Glanbia	Shs	328.600	EUR	16,300	5.356.180,00	0,74
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	240.550	EUR	35,585	8.559.971,75	1,18
IE00B1WV4493	Origin Enterprises	Shs	476.195	EUR	6,647	3.165.268,17	0,43
Italien					52.328.976,25	7,18	
IT0000066123	Banca Popolare dell'Emilia Romagna	Shs	841.350	EUR	5,040	4.240.404,00	0,58
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	301.950	EUR	22,600	6.824.070,00	0,94
IT0003115950	De' Longhi	Shs	410.350	EUR	26,770	10.985.069,50	1,51
IT0003492391	DiaSorin	Shs	50.700	EUR	75,050	3.805.035,00	0,52
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	1.617.050	EUR	7,445	12.038.937,25	1,65
IT0005043507	OVS	Shs	780.000	EUR	6,380	4.976.400,00	0,68
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group	Shs	288.650	EUR	32,770	9.459.060,50	1,30
Luxemburg					9.764.349,00	1,34	
LU0569974404	APERAM	Shs	222.600	EUR	43,865	9.764.349,00	1,34
Norwegen					4.007.840,98	0,55	
NO0010199151	Petroleum Geo-Services	Shs	1.952.700	NOK	19,250	4.007.840,98	0,55
Spanien					26.636.969,01	3,66	
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	251.965	EUR	20,335	5.123.708,28	0,70
ES0118594417	Indra Sistemas	Shs	401.500	EUR	13,375	5.370.062,50	0,74
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	809.050	EUR	11,990	9.700.509,50	1,33
ES0180907000	Unicaja Banco	Shs	4.918.083	EUR	1,310	6.442.688,73	0,89
Schweden					73.874.996,44	10,16	
SE0001493776	AAK	Shs	80.300	SEK	610,500	5.110.829,13	0,70
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	212.292	SEK	300,000	6.639.647,62	0,91
SE0001515552	Indutrade	Shs	341.650	SEK	215,900	7.689.962,38	1,06

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
SE0000806994	JM	Shs	290.205	SEK	250,200	7.569.764,07	1,04
SE0009773237	NetEnt	Shs	1.035.184	SEK	63,100	6.809.842,35	0,94
SE0005999760	Scandi Standard	Shs	731.600	SEK	60,000	4.576.306,41	0,63
SE0002591420	Tobii	Shs	1.211.315	SEK	48,700	6.150.015,41	0,85
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	336.536	SEK	201,400	7.066.122,18	0,97
SE0000816043	Vitrolife	Shs	179.884	SEK	656,000	12.302.305,95	1,69
SE0007074844	Wallenstam -B-	Shs	1.187.550	SEK	80,450	9.960.200,94	1,37
Schweiz					64.425.426,07	8,86	
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	25.180	CHF	350,250	7.700.906,87	1,06
CH0360674466	Galenica	Shs	86.102	CHF	46,150	3.469.708,15	0,48
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	11.043	CHF	1.191,000	11.484.360,98	1,58
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	9.926	CHF	1.396,000	12.099.507,43	1,66
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	662.600	CHF	14,750	8.533.976,71	1,17
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	87.300	CHF	79,900	6.090.725,46	0,84
CH0033361673	u-blox Holding	Shs	20.870	CHF	189,900	3.460.631,97	0,48
CH0311864901	VAT Group	Shs	99.387	CHF	133,500	11.585.608,50	1,59
Niederlande					59.782.706,58	8,22	
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	258.858	EUR	40,445	10.469.511,81	1,44
NL0000313286	Amsterdam Commodities	Shs	156.444	EUR	24,915	3.897.802,26	0,54
NL0000334118	ASM International	Shs	67.200	EUR	53,190	3.574.368,00	0,49
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	348.433	EUR	33,530	11.682.958,49	1,61
NL0000352565	Fugro	Shs	339.950	EUR	12,035	4.091.298,25	0,56
NL0010801007	IMCD Group	Shs	145.850	EUR	51,460	7.505.441,00	1,03
NL0010558797	OCI	Shs	298.050	EUR	19,585	5.837.309,25	0,80
NL0000387058	TomTom	Shs	893.700	EUR	9,328	8.336.433,60	1,15
NL0012294466	Volkerwessels	Shs	167.497	EUR	26,195	4.387.583,92	0,60
Vereinigtes Königreich					139.133.604,21	19,10	
GB0001771426	accesso Technology Group	Shs	286.205	GBP	18,800	6.103.169,65	0,84
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	1.000.200	GBP	3,416	3.875.476,33	0,53
GB0030927254	ASOS	Shs	173.650	GBP	59,470	11.713.673,17	1,61
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	2.171.023	GBP	3,921	9.655.652,84	1,33
GB00BGHPT808	Benchmark Holdings	Shs	7.192.611	GBP	0,372	3.031.267,16	0,42
GB00B23K0M20	Capita	Shs	589.350	GBP	5,675	3.793.669,82	0,52
GB0002074580	Genus	Shs	466.300	GBP	20,690	10.943.249,03	1,50
GB0004052071	Halma	Shs	464.859	GBP	11,080	5.842.266,72	0,80
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	1.285.200	GBP	4,314	6.288.849,96	0,86
GB00BGLP8L22	IMI	Shs	287.100	GBP	12,360	4.025.057,04	0,55
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	719.689	GBP	9,285	7.579.615,05	1,04
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	550.730	GBP	9,405	5.875.135,81	0,81
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	79.100	GBP	40,600	3.642.695,70	0,50
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	2.364.812	GBP	2,589	6.944.628,96	0,95
GB0007197378	RPC Group	Shs	692.837	GBP	9,750	7.662.245,53	1,05
GB0007958233	Senior	Shs	4.255.300	GBP	2,759	13.316.873,06	1,83
GB0003308607	Spectris	Shs	252.130	GBP	23,900	6.835.067,39	0,94
GB00B60BD277	SuperGroup	Shs	129.585	GBP	16,840	2.475.239,33	0,34
GB00B1H0DZ51	TP ICAP	Shs	894.450	GBP	5,110	5.184.386,18	0,71
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	4.254.763	GBP	1,885	9.097.186,64	1,25
GB00B82YXW83	Vesuvius	Shs	789.573	GBP	5,860	5.248.198,84	0,72
REITs (Real Estate Investment Trusts)					12.437.703,08	1,71	
Deutschland					6.413.322,08	0,88	
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	531.344	EUR	12,070	6.413.322,08	0,88
Spanien					6.024.381,00	0,83	
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	513.150	EUR	11,740	6.024.381,00	0,83
Investmentanteile					17.657.338,01	2,43	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target fund in % p.a.)							
Frankreich					17.657.338,01	2,43	
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -W C- EUR - (0,120%)	Shs	118	EUR	149.587,750	17.657.338,01	2,43
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					725.255.248,43	99,65	
Einlagen bei Kreditinstituten					2.385.964,78	0,33	
Täglich fällige Gelder					2.385.964,78	0,33	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					EUR	2.385.964,78	0,33
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.385.964,78	0,33	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				704,37	0,00
Devisentermingeschäfte				704,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-286.819,71		1.069,92	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-33.153,25		-365,55	0,00
Anlage in Derivaten				704,37	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			132.141,26	0,02
Teilfondsvermögen	EUR			727.774.058,84	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	203,15	181,37	172,98
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	260,36	229,36	218,72
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.109,63	1.853,76	1.762,65
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.820,65	2.460,04	2.322,35
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.536,00	1.350,11	1.284,47
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	1.228,29	1.068,02	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	120,37	105,12	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.213,14	1.923,49	1.809,54
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	12,66	10,99	--
Aktienumlauf in Stück		1.718.177	2.118.232	2.059.639
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	569.445	868.102	997.154
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	962.665	1.089.369	849.015
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	25.968	34.516	68.570
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	11.696	13.819	12.239
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	213	791	350
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	59	39	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	123.390	110.489	132.312
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	24.739	1.106	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		727,8	718,9	747,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	27,62
Finanzen	18,47
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,60
Technologie	11,41
Konsumgüter, zyklisch	10,75
Kommunikation	9,05
Grundstoffe	4,66
Energie	3,09
Sonstige Vermögenswerte	0,35
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	150.047,35	28.367,56
- negativer Zinssatz	-50.761,60	0,00
Dividenden	10.992.623,45	13.401.689,17
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	11.091.909,20	13.430.056,73
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-63.293,25
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-217.975,41	-258.068,31
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-10.396.540,46	-11.779.153,57
Sonstige Kosten	-18.799,41	0,00
Summe der Aufwendungen	-10.633.315,28	-12.100.515,13
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	124.035,40	-56.576,31
Nettoertrag/-verlust	582.629,32	1.272.965,29
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-8.727.077,86	-6.768.343,70
- Devisentermingeschäften	-13.579,04	-146.210,07
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	61.934.810,58	44.608.217,36
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.533.106,03	-3.932.645,06
Nettogewinn/-verlust	51.243.676,97	35.033.983,82
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	4.137,18	7.827,71
- Devisentermingeschäften	789,07	-84,70
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	37.565.795,56	-19.269.154,43
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	88.814.398,78	15.772.572,40

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 589.360.760,44)	725.255.248,43	699.546.487,86
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.385.964,78	19.577.453,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	891.920,96	797.250,52
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	81.437,19	290.131,69
- Wertpapiergeschäften	40.396,03	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.069,92	0,00
Gesamtvermögen	728.656.037,31	720.211.323,39
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-41.264,90	-227.454,80
- Wertpapiergeschäften	0,00	-119.654,27
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-840.348,02	-972.176,61
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-365,55	-84,70
Gesamtverbindlichkeiten	-881.978,47	-1.319.370,38
Teilfondsvermögen	727.774.058,84	718.891.953,01

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	718.891.953,01	747.345.282,97
Mittelzuflüsse	259.030.149,51	468.836.190,31
Mittelrückflüsse	-339.091.654,05	-516.033.784,84
Ausschüttung	-2.279.859,04	-1.017.529,20
Ertragsausgleich	2.409.070,63	3.989.221,37
Betriebsergebnis	88.814.398,78	15.772.572,40
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	727.774.058,84	718.891.953,01

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.118.232	2.059.639
- ausgegeben	849.702	1.589.046
- zurückgenommen	-1.249.757	-1.530.453
- am Ende des Berichtszeitraums	1.718.177	2.118.232

Allianz European Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.754.016.404,05	95,84	
Aktien					2.523.803.372,23	87,83	
Frankreich					267.788.531,36	9,31	
FR0000120628	AXA	Shs	1.818.300	EUR	25,335	46.066.630,50	1,60
FR0010667147	Coface	Shs	4.280.116	EUR	9,070	38.820.652,12	1,35
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	2.090.000	EUR	15,270	31.914.300,00	1,11
FR0010411983	SCOR	Shs	2.481.033	EUR	35,125	87.146.284,13	3,03
FR0000120271	TOTAL	Shs	1.409.753	EUR	45,285	63.840.664,61	2,22
Deutschland					526.008.250,25	18,31	
DE0008404005	Allianz	Shs	603.121	EUR	188,250	113.537.528,25	3,95
DE0007100000	Daimler	Shs	771.130	EUR	66,400	51.203.032,00	1,78
DE0005545503	Drillisch	Shs	1.441.573	EUR	59,440	85.687.099,12	2,99
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	364.690	EUR	30,240	11.028.225,60	0,38
DE000A0Z2Z25	Freenet	Shs	1.381.845	EUR	28,015	38.712.387,68	1,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	733.476	EUR	180,350	132.282.396,60	4,60
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	707.740	EUR	28,300	20.029.042,00	0,70
DE000TJAG000	TUI	Shs	5.123.940	EUR	14,350	73.528.539,00	2,56
Irland					29.226.140,37	1,02	
IE00BYSZ9G33	Allied Irish Banks	Shs	5.773.635	EUR	5,062	29.226.140,37	1,02
Italien					121.525.264,80	4,23	
IT0003506190	Atlantia SpA	Shs	2.019.480	EUR	26,700	53.920.116,00	1,88
IT0003128367	Enel	Shs	13.413.720	EUR	5,040	67.605.148,80	2,35
Norwegen					166.190.519,48	5,78	
NO0010096985	Statoil	Shs	2.281.976	NOK	159,900	38.904.851,09	1,35
NO0010063308	Telenor	Shs	5.317.090	NOK	167,100	94.731.558,55	3,30
NO0010208051	Yara International	Shs	855.730	NOK	356,800	32.554.109,84	1,13
Portugal					34.350.546,05	1,20	
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal	Shs	6.740.688	EUR	5,096	34.350.546,05	1,20
Spanien					299.511.339,60	10,43	
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	4.006.764	EUR	20,335	81.477.545,94	2,84
ES0130960018	Enagas	Shs	1.447.074	EUR	23,700	34.295.653,80	1,19
ES0118900010	Ferrovial	Shs	5.476.282	EUR	18,520	101.420.742,64	3,54
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	12.582.910	EUR	6,542	82.317.397,22	2,86
Schweden					62.392.505,73	2,17	
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	2.665.790	SEK	224,500	62.392.505,73	2,17
Schweiz					40.077.113,09	1,39	
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	574.436	CHF	79,900	40.077.113,09	1,39
Niederlande					351.435.293,13	12,23	
NL0011821202	ING Groep	Shs	5.825.070	EUR	15,435	89.909.955,45	3,13
NL0000009082	KPN	Shs	37.051.480	EUR	2,889	107.041.725,72	3,73
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	5.614.344	EUR	25,655	144.035.995,32	5,01
NL0009739416	PostNL	Shs	2.863.930	EUR	3,648	10.447.616,64	0,36
Vereinigtes Königreich					625.297.868,37	21,76	
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	10.224.470	GBP	3,416	39.616.768,08	1,38
GB0007980591	BP	Shs	20.499.924	GBP	4,800	111.612.764,30	3,89
GB0030913577	BT Group	Shs	20.271.120	GBP	2,843	65.369.472,48	2,27
GB00B033F229	Centrica	Shs	8.212.390	GBP	1,876	17.477.088,01	0,61
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	5.093.680	GBP	14,912	86.154.454,19	3,00
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	6.881.730	GBP	7,332	57.232.202,80	1,99
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	6.519.110	GBP	6,415	47.435.703,51	1,65
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	2.976.180	GBP	31,830	107.452.421,88	3,74
GB0032089863	Next	Shs	1.115.860	GBP	52,500	66.449.143,77	2,31
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	11.296.391	GBP	2,068	26.497.849,35	0,92
Partizipationsscheine					173.571.907,82	6,04	
Luxemburg					119.793.532,32	4,17	
LU0088087324	SES (FDR's)	Shs	6.482.334	EUR	18,480	119.793.532,32	4,17
Niederlande					53.778.375,50	1,87	
NL0011540547	ABN AMRO Group (NDR's)	Shs	2.132.793	EUR	25,215	53.778.375,50	1,87
REITs (Real Estate Investment Trusts)					56.641.124,00	1,97	
Frankreich					56.641.124,00	1,97	
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	1.722.400	EUR	32,885	56.641.124,00	1,97
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)					99.832.665,43	3,48	
Frankreich					35.875.011,31	1,25	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	360	EUR 99.764,490	35.875.011,31	1,25
Luxemburg					63.957.654,12	2,23
LU1111123128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Eu- rope Equity Value -I- EUR - (0,890%)	Shs	25.182	EUR 1.277,260	32.163.961,32	1,12
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe In- come and Growth -W- EUR - (0,580%)	Shs	32.910	EUR 966,080	31.793.692,80	1,11
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.853.849.069,48	99,32
Einlagen bei Kreditinstituten					19.399.815,42	0,68
Täglich fällige Gelder					19.399.815,42	0,68
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			14.344.648,83	0,50
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			5.055.166,59	0,18
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					19.399.815,42	0,68

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-3.957.840,72	-0,15
Devisentermingeschäfte				-3.957.840,72	-0,15
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-103,99		2,46	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 Nov 2017	SEK	-49.073,00		145,30	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 Nov 2017	NOK	-166.761,96		531,92	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2017	CHF	-6.322,97		215,43	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-199.456,77		5.373,45	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2017	EUR	-1.537.883,89		5.298,44	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 Nov 2017	CHF	-47.316,97		118,00	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2017	EUR	-186.621.748,26		-459.819,86	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-14.189,51		-422,72	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2017	EUR	-348.273.848,17		-111.510,16	0,00
Sold GBP / Bought NOK - 15 Nov 2017	GBP	-1.412,59		-46,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-157.866.804,14		-1.095.678,01	-0,04
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2017	USD	-33,48		-0,18	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2017	HKD	-622.878.892,70		-513.794,56	-0,02
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2017	CNH	-37.436.107,47		-44.404,91	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2017	GBP	-1.217,08		-47,86	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2017	EUR	-208.636.330,55		-1.364.031,53	-0,05
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2017	EUR	-1.463.602,22		-10.884,40	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 Nov 2017	GBP	-401.061,33		-14.583,60	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2017	CZK	-22.101,18		-0,68	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-752.487.073,18		-313.675,48	-0,01
Sold SEK / Bought PLN - 15 Nov 2017	SEK	-415.773,58		-326,02	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2017	SGD	-32.588.085,93		-159.498,76	-0,01
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2017	EUR	-840.670,88		-7.795,50	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-1.215.531,49		-13.733,79	0,00
Sold NOK / Bought PLN - 15 Nov 2017	NOK	-1.177.910,22		-885,10	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2017	PLN	-769.118,51		1.302,69	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2017	PLN	-924,22		1,92	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-70.108,05		410,48	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2017	NZD	-15.232,30		20,26	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 Nov 2017	PLN	-11.691,99		27,05	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 15 Nov 2017	PLN	-15.503,36		4,48	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2017	PLN	-162.771,94		722,73	0,00
Sold PLN / Bought NOK - 15 Nov 2017	PLN	-45.360,95		75,80	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-41.572.993,95		36.764,93	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2017	EUR	-37.558.889,31		102.283,44	0,00
Anlage in Derivaten				-3.957.840,72	-0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				4.271.108,99	0,15
Teilfondsvermögen				2.873.562.153,17	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	11,40	10,51	10,81
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE4/ISIN: LU1512822880	113,67	--	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ3/ISIN: LU1250163166	1.113,29	979,54	950,18
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE3/ISIN: LU1512820165	114,39	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	10,37	9,58	9,88
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	3.393,91	3.117,45	3.042,57
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	3.383,91	3.023,55	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	139,97	126,76	126,28
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	111,49	102,37	103,08
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	11,50	10,62	10,82
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	101,35	91,23	91,48
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	277,42	244,95	238,12
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	260,29	231,55	226,79
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.288,58	1.166,75	1.162,75
- Klasse IM (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D UXR/ISIN: LU1645746014	1.017,96	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	2.990,81	2.617,37	2.521,85
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.224,43	1.108,68	1.104,76
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.099,79	962,87	928,26
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	99,96	90,51	89,16
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	105,43	92,40	89,15
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.218,52	1.103,25	1.099,50
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.323,03	1.154,45	1.109,00
- Klasse WT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2A G6X/ISIN: LU1396929264	1.231,73	1.057,14	--
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend) WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	11,42	10,52	10,71
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	10,91	10,10	--
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J S9X/ISIN: LU0739341922	751,52	646,89	593,58
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	10,44	9,70	9,91
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	11,48	10,54	10,71
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	9,30	8,83	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.133,67	975,18	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	24.871.176	41.210.981	65.652.717
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE4/ISIN: LU1512822880	5.728	--	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ3/ISIN: LU1250163166	301	11	11
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A UE3/ISIN: LU1512820165	3.184	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	26.085.731	52.359.157	52.241.605
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	1.537	154	90
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	10.674	5.015	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	2.984.780	2.972.173	3.390.510
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	206.752	157.690	106.162
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	8.169.881	9.755.895	13.089.688

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	11	57	16
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	1.413.974	2.004.580	1.639.270
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	90.228	102.925	118.184
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	18.411	15.814	18.036
- Klasse IM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D UXR/ISIN: LU1645746014	1	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	90.820	88.079	114.880
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	35.284	27.535	19.353
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	2.993	2.242	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	48	30	11
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	23.102	30.881	28.480
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	181.191	195.709	183.633
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	10.122	45.580	110.284
- Klasse WT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A G6X/ISIN: LU1396929264	199	8	--
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	237.327.261	325.616.106	629.876.700
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	126.468	7.597	--
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J S9X/ISIN: LU0739341922	10.663	26.421	47.344
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	26.632.319	26.471.979	30.855.810
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	66.148.595	92.401.746	159.038.511
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	491.078	13.385	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	462	462	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.873,6	3.365,5	4.664,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	21,76
Deutschland	18,31
Niederlande	14,10
Frankreich	12,53
Spanien	10,43
Luxemburg	6,40
Norwegen	5,78
Italien	4,23
Schweden	2,17
Sonstige Länder	3,61
Sonstige Vermögenswerte	0,68
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	847.640,98	407.920,29
- negativer Zinssatz	-118.423,97	0,00
Dividenden	138.152.086,51	207.439.506,02
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	180.445,48	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	9.574,09	0,00
Summe der Erträge	139.071.323,09	207.847.426,31
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-58.211,16	-324.027,84
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.331.719,74	-1.890.417,53
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-51.082.354,01	-72.731.250,40
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-52.472.284,91	-74.945.695,77
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-6.055.933,19	-31.258.635,46
Nettoertrag/-verlust	80.543.104,99	101.643.095,08
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-90.582.466,52	-99.881.316,47
- Devisentermingeschäften	-21.519.561,43	17.967.623,14
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	175.902.615,39	-122.853.661,17
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-20.972.312,04	80.728.404,42
Nettogewinn/-verlust	123.371.380,39	-22.395.855,00
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	61.868,62	-67.154.417,31
- Devisentermingeschäften	4.338.060,00	66.561.548,63
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	232.825.555,83	238.319.120,68
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	360.596.864,84	215.330.397,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 2.784.237.871,74)	2.853.849.069,48	3.325.762.103,40
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	19.399.815,42	60.633.811,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	8.680.004,51	9.051.059,64
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	9.469.433,18	969.826,59
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	211.218,70
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	153.298,78	195.009,79
Gesamtvermögen	2.891.551.621,37	3.396.823.029,72
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-9.998.689,57	-17.798.934,90
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.879.639,13	-5.013.649,58
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.111.139,50	-8.490.910,51
Gesamtverbindlichkeiten	-17.989.468,20	-31.303.494,99
Teilfondsvermögen	2.873.562.153,17	3.365.519.534,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.365.519.534,73	4.664.532.970,61
Mittelzuflüsse	1.311.985.433,41	1.417.899.159,74
Mittelrückflüsse	-2.080.474.794,33	-2.700.950.338,03
Ausschüttung	-111.093.130,71	-181.822.885,63
Ertragsausgleich	27.028.245,23	-49.469.768,96
Betriebsergebnis	360.596.864,84	215.330.397,00
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.873.562.153,17	3.365.519.534,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	553.512.209	956.531.295
- ausgegeben	164.333.800	262.219.278
- zurückgenommen	-322.903.038	-665.238.364
- am Ende des Berichtszeitraums	394.942.971	553.512.209

Allianz Event Driven Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					44.488.210,31	80,58
Aktien					27.468.956,76	49,76
Kanada					1.080.714,52	1,96
CA2572871028	Dominion Diamond	Shs	76.214 USD	14,180	1.080.714,52	1,96
Dänemark					1.080.752,28	1,96
DK0060745370	Nets	Shs	42.078 DKK	162,100	1.080.752,28	1,96
Insel Man					986.774,77	1,79
GB0034264548	Paysafe Group	Shs	126.593 GBP	5,828	986.774,77	1,79
Israel					1.070.878,10	1,94
IL0011334955	Neuroderm	Shs	27.529 USD	38,900	1.070.878,10	1,94
Singapur					485.901,49	0,88
SG2C26962630	Global Logistic Properties	Shs	200.000 SGD	3,300	485.901,49	0,88
Spanien					1.005.310,16	1,82
ES0111845014	Abertis Infraestructuras	Shs	50.000 EUR	17,050	1.005.310,16	1,82
Niederlande					1.241.570,00	2,25
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	11.000 USD	112,870	1.241.570,00	2,25
Vereinigtes Königreich					130.282,18	0,24
GB00BBG9VN75	AVEVA Group	Shs	4.000 GBP	24,350	130.282,18	0,24
USA					20.386.773,26	36,92
US0097281069	Akorn	Shs	45.420 USD	33,170	1.506.581,40	2,73
US0537981070	Avista	Shs	26.000 USD	51,620	1.342.120,00	2,43
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	119.206 USD	11,660	1.389.941,96	2,52
US1296031065	Calgon Carbon	Shs	65.000 USD	21,400	1.391.000,00	2,51
US1313473043	Calpine	Shs	77.600 USD	14,780	1.146.928,00	2,08
US0673831097	CR Bard	Shs	3.940 USD	319,380	1.258.357,20	2,28
US3462331097	Forestar Group	Shs	50.000 USD	17,200	860.000,00	1,56
US49803L1098	Kite Pharma	Shs	4.354 USD	179,730	782.544,42	1,42
US60935Y2081	MoneyGram International	Shs	25.000 USD	16,030	400.750,00	0,73
US61166W1018	Monsanto	Shs	8.000 USD	119,660	957.280,00	1,73
US6994621075	PAREXEL International	Shs	16.944 USD	88,100	1.492.766,40	2,69
US71714F1049	PharMerica	Shs	28.000 USD	29,250	819.000,00	1,48
US80862K1043	SciClone Pharmaceuticals	Shs	45.000 USD	11,150	501.750,00	0,91
US8110651010	Scripps Networks Interactive -A-	Shs	6.201 USD	85,800	532.045,80	0,96
US82817Q1031	Silver Spring Networks	Shs	58.622 USD	16,160	947.331,52	1,72
US88104M1018	TerraForm Global -A-	Shs	61.893 USD	4,750	293.991,75	0,53
US8960475031	Tribune Media -A-	Shs	23.914 USD	40,780	975.212,92	1,77
US91843L1035	VWR	Shs	45.000 USD	33,090	1.489.050,00	2,70
US9523552043	West	Shs	65.223 USD	23,450	1.529.479,35	2,77
US92924F1066	WGL Holdings	Shs	9.133 USD	84,380	770.642,54	1,40
Obligationen					16.517.503,55	29,91
USA					16.517.503,55	29,91
US912796LJ67	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 01.02.2018	USD	2.200,0 %	99,637	2.192.017,37	3,96
US912796LN79	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 01.03.2018	USD	2.200,0 %	99,530	2.189.650,69	3,97
US912796LC15	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 04.01.2018	USD	2.200,0 %	99,725	2.193.948,66	3,97
US912796LB32	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.12.2017	USD	2.200,0 %	99,814	2.195.904,57	3,98
US912796KX60	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.11.2017	USD	1.200,0 %	99,891	1.198.689,71	2,17
US912796NQ82	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.08.2018	USD	2.200,0 %	98,864	2.175.002,59	3,94
US912796LX51	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.04.2018	USD	2.200,0 %	99,323	2.185.107,03	3,96
US912796LS66	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.03.2018	USD	2.200,0 %	99,417	2.187.182,93	3,96
REITs (Real Estate Investment Trusts)					501.750,00	0,91
USA					501.750,00	0,91
US33610F1093	First Potomac Real Estate Investment Trust	Shs	45.000 USD	11,150	501.750,00	0,91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					4.359.034,68	7,90
Obligationen					4.359.034,68	7,90
USA					4.359.034,68	7,90
US912796MK22	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.07.2018	USD	2.200,0 %	99,003	2.178.073,04	3,95

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912796MF37	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.06.2018	USD	2.200,0 %	99,135	2.180.961,64	3,95
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					48.847.244,99	88,48
Einlagen bei Kreditinstituten					5.881.467,43	10,65
Täglich fällige Gelder					5.881.467,43	10,65
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.874.377,48	10,64
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			7.089,95	0,01
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.881.467,43	10,65

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-52.725,00	-0,10
Optionsgeschäften				-52.725,00	-0,10
Long-Position bei Put-Optionen auf Aktien				-52.725,00	-0,10
Put 115 Monsanto 01/18	Ctr	80 USD	1,700	-41.610,00	-0,08
Put 195 Becton Dickinson 12/17	Ctr	20 USD	7,160	-17.680,00	-0,03
Put 22.5 Discovery Communications 01/18	Ctr	75 USD	2,170	7.635,00	0,01
Put 43 Sinclair Broadcast Group 01/18	Ctr	55 USD	10,100	-1.070,00	0,00
OTC-gehandelte Derivate				77.161,63	0,14
Devisentermingeschäfte				77.161,63	0,14
Sold DKK / Bought USD - 17 Nov 2017	DKK	-6.900.000,00		2.214,41	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-599.568,54		6.623,22	0,01
Sold EUR / Bought USD - 17 Nov 2017	EUR	-2.200.000,00		10.855,74	0,02
Sold GBP / Bought USD - 17 Nov 2017	GBP	-900.000,00		-2.380,24	0,00
Sold SGD / Bought USD - 17 Nov 2017	SGD	-700.000,00		4.131,30	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-55.753.246,37		55.717,20	0,10
Anlage in Derivaten				24.436,63	0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				456.934,93	0,83
Teilfondsvermögen				55.210.083,98	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D P84/ISIN: LU1597235347	99,40
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D SZ9/ISIN: LU1627326413	99,52
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D P9B/ISIN: LU1597236667	956,41
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QR7/ISIN: LU1597236824	996,57
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D P89/ISIN: LU1597236238	956,41
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D P9A/ISIN: LU1597236402	997,70
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D P86/ISIN: LU1597235859	997,43
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	99.882,69
- Klasse IT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D P9P/ISIN: LU1597239331	1.002,58
- Klasse I3 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	1.002,45
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	1,01
Aktienumlauf in Stück	11.544
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D P84/ISIN: LU1597235347	100
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D SZ9/ISIN: LU1627326413	100
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D P9B/ISIN: LU1597236667	1
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QR7/ISIN: LU1597236824	10
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D P89/ISIN: LU1597236238	1
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D P9A/ISIN: LU1597236402	10
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D P86/ISIN: LU1597235859	10
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	468
- Klasse IT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D P9P/ISIN: LU1597239331	1
- Klasse I3 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	1
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	10.841
Teilfondsvermögen in Mio. USD	55,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	37,81
Aktien USA	36,92
Aktien Niederlande	2,25
REITs USA	0,91
Aktien sonstiger Länder	10,59
Sonstige Vermögenswerte	11,52
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.043,57
- negativer Zinssatz	-275,58
Dividenden	46.530,35
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	48.298,34
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-45,74
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.739,81
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-133.159,03
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-135.944,58
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-221,49
Nettoertrag/-verlust	-87.867,73
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-6.432,76
- Devisen	284.655,73
- Devisentermingeschäften	3.464.718,44
- Optionsgeschäften	-92.500,00
- Wertpapiergeschäften	406.756,15
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	21.553,01
Nettogewinn/-verlust	3.990.882,84
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-6.011,78
- Devisentermingeschäften	77.161,63
- Optionsgeschäften	-52.725,00
- Wertpapiergeschäften	199.368,74
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	4.208.676,43

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 48.647.876,25)	48.847.244,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.881.467,43
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	152.470,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	11.973,47
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	322.466,41
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	7.635,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	79.541,87
Gesamtvermögen	55.302.799,17
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.974,95
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-60.360,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.380,24
Gesamtverbindlichkeiten	-92.715,19
Teilfondsvermögen	55.210.083,98

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	52.193.178,74
Mittelrückflüsse	-1.170.439,67
Ertragsausgleich	-21.331,52
Betriebsergebnis	4.208.676,43
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	55.210.083,98

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	11.554
- zurückgenommen	-10
- am Ende des Berichtszeitraums	11.544

Allianz Flexi Asia Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							397.306.450,15	74,09	
Obligationen							397.306.450,15	74,09	
Australien							25.786.906,09	4,82	
XS1688567251	3,6250	%	Mirvac Group Finance Ltd USD MTN 17/27	USD	3.300,0	%	98,533	3.251.589,00	0,61
XS1423722823	5,8750	%	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	8.000,0	%	108,239	8.659.120,00	1,62
XS1144495808	6,7500	%	QBE Insurance Group USD FLR-Notes 14/44	USD	3.800,0	%	112,849	4.288.262,00	0,80
XS1681539539	4,1250	%	Santos Finance USD MTN 17/27	USD	5.000,0	%	98,760	4.938.000,00	0,92
XS1663477187	4,3340	%	Westpac Banking AUD FLR-MTN 17/29	AUD	6.000,0	%	98,857	4.649.935,09	0,87
Bermudas							9.721.000,00	1,81	
USG8201FAA78	4,6000	%	Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	10.000,0	%	97,210	9.721.000,00	1,81
Britische Jungferninseln							90.641.220,50	16,92	
XS1519630484	8,7500	%	Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.000,0	%	106,999	2.139.980,00	0,40
XS1526108235	7,1250	%	Blue Skyview USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.000,0	%	95,719	1.914.380,00	0,36
USG21184AB52	4,2500	%	China Cinda Finance 2015 USD MTN 15/25	USD	4.800,0	%	102,614	4.925.472,00	0,92
XS1573135099	4,4000	%	China Cinda Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	5.000,0	%	102,953	5.147.650,00	0,96
XS1464801957	4,8750	%	Estate Sky USD MTN 16/21	USD	6.000,0	%	99,742	5.984.520,00	1,12
XS1581103428	5,2500	%	Fortune Star BVI USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	99,606	1.992.120,00	0,37
XS1637332187	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	14.000,0	%	100,131	14.018.340,00	2,62
XS1673588452	4,0000	%	Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	5.600,0	%	100,090	5.605.012,00	1,05
XS1165659514	5,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	10.600,0	%	108,055	11.453.777,00	2,14
XS1640860620	6,5000	%	Oceanwide Holdings International 2017 USD Notes 17/18	USD	2.600,0	%	100,094	2.602.444,00	0,49
XS1090864528	6,0000	%	Sino-Ocean Land Treasure Finance I USD Notes 14/24	USD	6.000,0	%	111,138	6.668.280,00	1,24
XS1163722587	5,9500	%	Sino-Ocean Land Treasure Finance II USD Notes 15/27	USD	1.500,0	%	110,193	1.652.887,50	0,31
XS1677024579	4,9000	%	Sino-Ocean Land Treasure III USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.100,0	%	99,988	2.099.748,00	0,39
USG85381AA26	8,5000	%	Studio City Finance USD Notes 12/20	USD	2.000,0	%	103,139	2.062.780,00	0,38
XS1529757830	4,5000	%	Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	15.000,0	%	101,464	15.219.600,00	2,84
XS1592506957	5,5000	%	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	104,753	2.095.060,00	0,39
XS1522916805	6,0000	%	Top Wise Excellence Enterprise USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	102,174	1.021.740,00	0,19
XS1023280271	7,2500	%	Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	2.000,0	%	100,287	2.005.740,00	0,37
XS1432550694	6,9500	%	Zhongrong International USD Notes 16/19	USD	2.000,0	%	101,585	2.031.690,00	0,38
Kaimaninseln							24.577.558,51	4,59	
XS1266590089	6,0000	%	CAR USD Notes 15/21	USD	3.000,0	%	103,670	3.110.085,00	0,58
XS1219965297	8,7500	%	Central China Real Estate USD Notes 15/21	USD	1.500,0	%	108,035	1.620.525,00	0,30
XS1512966372	6,7500	%	Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	500,0	%	103,285	516.425,00	0,10
SG7CG8000008	7,0000	%	Century Sunshine Group Holdings SGD MTN 17/20	SGD	2.500,0	%	99,487	1.831.094,01	0,34
XS1627599654	8,7500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/25	USD	2.000,0	%	101,600	2.032.000,00	0,38
XS1650556241	6,0000	%	China Jinjiang Environment Holding USD Notes 17/20	USD	3.000,0	%	99,566	2.986.965,00	0,56
XS1485805532	3,7500	%	Far East Consortium International USD MTN 16/21	USD	1.100,0	%	98,922	1.088.142,00	0,20
USG3958RAB53	4,6250	%	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	2.000,0	%	96,331	1.926.620,00	0,36
XS1511593110	8,2500	%	Golden Wheel Tiandi Holdings USD Notes 16/19	USD	1.000,0	%	102,125	1.021.245,00	0,19
XS1627597955	8,5000	%	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	3.000,0	%	100,375	3.011.235,00	0,56
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	1.500,0	%	99,940	1.499.092,50	0,28
XS1577964536	5,1960	%	OmGrid Funding USD Notes USD Notes 17/27	USD	2.000,0	%	100,664	2.013.270,00	0,38
XS1489814779	4,8750	%	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 16/21	USD	2.000,0	%	96,043	1.920.860,00	0,36
China							43.441.891,00	8,10	
XS1599173470	4,5000	%	CCB Life Insurance USD FLR-Notes 17/77	USD	11.800,0	%	103,047	12.159.487,00	2,27
XS1611005957	5,3750	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/22	USD	200,0	%	99,651	199.302,00	0,04
XS1575984734	5,8750	%	China SCE Property Holdings USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,515	1.005.145,00	0,19
XS1657420441	5,8750	%	EHI Car Services USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	102,416	2.048.310,00	0,38
XS1498418224	7,3750	%	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	2.000,0	%	99,729	1.994.570,00	0,37
XS1662749743	4,8500	%	Greenland Global Investment USD MTN 17/20	USD	2.000,0	%	100,270	2.005.390,00	0,37
XS1610987445	7,8750	%	Hong Seng USD Notes 17/20	USD	2.000,0	%	96,358	1.927.160,00	0,36
XS1556169206	6,0000	%	KWG Property Holding USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	102,754	2.055.080,00	0,38
XS1618597535	5,2500	%	Logan Property Holdings USD Notes 17/23	USD	1.500,0	%	98,384	1.475.760,00	0,28
XS1526054637	7,2500	%	Reward International Investment USD Notes 17/20	USD	2.000,0	%	94,670	1.893.400,00	0,35
XS1580443072	6,6250	%	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	96,298	962.975,00	0,18

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1594400100	6,8750	%	Sunac China Holdings USD Notes 17/20	USD	1.900,0	%	98,925	1.879.575,00	0,35
XS1594400449	7,9500	%	Sunac China Holdings USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	99,942	1.998.830,00	0,37
XS1587894343	4,6250	%	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	2.900,0	%	101,858	2.953.882,00	0,55
XS1602480334	5,7500	%	Times Property Holdings USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	99,997	1.999.930,00	0,37
XS1581385900	7,8750	%	Xin Jiang Guang Hui Industry Invest- ment Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	99,755	997.545,00	0,19
XS1598221338	6,9500	%	Yida China Holdings USD Notes 17/20	USD	1.000,0	%	95,058	950.575,00	0,18
XS1506390340	2,9800	%	Zhuzhou City nstruction Develop- ment Group USD Notes 16/19	USD	5.000,0	%	98,700	4.934.975,00	0,92
Hongkong							28.714.079,50	5,35	
XS1565411250	7,9500	%	China Singyes Solar Technologies Holdings USD Notes 17/19	USD	3.000,0	%	101,529	3.045.855,00	0,57
XS1488049740	6,7500	%	China South City Holdings USD Notes 16/21	USD	2.000,0	%	99,781	1.995.610,00	0,37
XS1628787431	4,3500	%	Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	3.800,0	%	100,707	3.826.847,00	0,71
XS1572352653	6,3750	%	Grand China Air USD MTN 17/19	USD	1.000,0	%	97,069	970.685,00	0,18
XS1555076162	4,5000	%	Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	13.000,0	%	102,695	13.350.350,00	2,49
XS1685542141	5,2000	%	KWG Property Holding USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	99,420	1.988.390,00	0,37
XS1602584895	6,2500	%	SOCAM Development USD Notes 17/20	USD	1.500,0	%	100,532	1.507.972,50	0,28
XS1512652600	8,2500	%	United Photovoltaics Group USD Notes 17/20	USD	2.000,0	%	101,419	2.028.370,00	0,38
Indien							27.202.447,63	5,07	
XS1636266832	4,0000	%	Adani Ports & Special Econo- mic Zone USD Notes 17/27	USD	9.000,0	%	99,664	8.969.760,00	1,67
XS1391575161	4,0000	%	Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	8.000,0	%	100,467	8.037.360,00	1,50
XS1637846616	4,0000	%	Hindustan Petroleum USD Notes 17/27	USD	7.000,0	%	101,060	7.074.165,00	1,32
IN0020110014	7,8300	%	India Government INR Bonds 11/18	INR	100.000,0	%	100,802	1.542.044,17	0,29
IN0020100015	7,8000	%	India Government INR Bonds 10/20	INR	100.000,0	%	103,225	1.579.118,46	0,29
Indonesien							7.978.092,50	1,49	
USY708CHAA88	7,1250	%	ABM Investama USD Notes 17/22	USD	3.000,0	%	104,303	3.129.090,00	0,58
USY71300AA84	7,7500	%	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 17/22	USD	1.500,0	%	106,727	1.600.897,50	0,30
USY20721AE96	8,5000	%	Indonesia Government USD Bonds 05/35	USD	1.500,0	%	148,625	2.229.375,00	0,42
XS1588422201	5,5000	%	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	101,873	1.018.730,00	0,19
Japan							9.828.175,00	1,83	
USI54675AC78	4,7000	%	Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 16/46	USD	7.000,0	%	105,000	7.350.000,00	1,37
XS1684384867	5,1250	%	SoftBank Group USD Notes 17/27	USD	2.500,0	%	99,127	2.478.175,00	0,46
Mauritius							6.175.383,00	1,15	
USV00027AA65	5,5000	%	Azure Power Energy USD Notes 17/22	USD	3.000,0	%	102,613	3.078.375,00	0,57
USV6277KAA26	6,0000	%	Neerg Energy USD Notes 17/22	USD	3.000,0	%	103,234	3.097.008,00	0,58
Mexiko							11.056.160,00	2,06	
USP4953VAI28	8,8750	%	Grupo Kaltex SA de CV USD Notes 17/22	USD	5.000,0	%	93,239	4.661.950,00	0,87
USY1656MBS70	6,5000	%	Petroleos Mexicanos USD MTN 17/27	USD	5.800,0	%	110,245	6.394.210,00	1,19
Saudi-Arabien							2.950.905,00	0,55	
XS1597014767	6,8750	%	Dar Al-Arkan Sukuk USD MTN 17/22	USD	3.000,0	%	98,364	2.950.905,00	0,55
Singapur							26.855.832,42	4,99	
XS1504809499	6,6250	%	Alam Synergy Pte USD Notes 16/22	USD	2.000,0	%	99,203	1.984.060,00	0,37
XS1617833584	5,9500	%	APL Realty Holdings Pte USD Notes 17/24	USD	3.000,0	%	99,661	2.989.830,00	0,56
SG56F6993056	4,7000	%	Ezion Holdings SGD MTN 13/19	SGD	2.000,0	%	40,688	599.094,46	0,11
SG31B4000005	6,0000	%	Hyflux SGD FLR-Notes 16/undefined	SGD	5.000,0	%	90,582	3.334.388,57	0,62
USY59515AA72	8,5000	%	Medco Straits Services Pte USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	104,946	2.098.920,00	0,39
XS1592893546	6,9500	%	Modernland Overseas Pte USD Notes 17/24	USD	2.000,0	%	100,797	2.015.940,00	0,38
XS1600398504	6,3750	%	Oxley MTN Pte USD MTN 17/21	USD	2.000,0	%	100,416	2.008.320,00	0,37
SG6TD3000006	4,2500	%	Sabana Sukuk SGD MTN 14/19	SGD	2.000,0	%	95,915	1.412.280,06	0,26
SG6WJ5000005	4,7500	%	Sembcorp Industries SGD FLR-MTN 15/undefined	SGD	7.000,0	%	102,289	5.271.464,33	0,98
USY8162BAH88	8,5000	%	STATS ChipPAC USD Notes 15/20	USD	2.000,0	%	108,330	2.166.600,00	0,40
XS1506085114	6,7500	%	Theta Capital Pte USD Notes 16/26	USD	3.000,0	%	99,165	2.974.935,00	0,55
Südafrika							3.472.140,00	0,65	
US836205AW44	4,8500	%	South Africa Government USD Bonds 17/27	USD	3.500,0	%	99,204	3.472.140,00	0,65
Südkorea							28.905.084,50	5,39	
XS1452410571	3,6250	%	Busan Bank USD MTN 16/26	USD	8.000,0	%	96,668	7.733.440,00	1,44
USY3815NAZ43	3,6250	%	Hyundai Capital Services USD Notes 17/27	USD	9.800,0	%	97,304	9.535.792,00	1,78
XS1627752519	6,8750	%	Korean Air Lines USD FLR-Notes 17/47	USD	2.500,0	%	101,363	2.534.062,50	0,47
USY4481PAA58	3,9500	%	Kyobo Life Insurance USD FLR-Notes 17/47	USD	9.000,0	%	101,131	9.101.790,00	1,70
Niederlande							20.227.968,40	3,77	
USN1384FAB15	5,3500	%	Bharti Airtel International Nether- lands USD Notes 14/24	USD	10.000,0	%	106,843	10.684.263,10	1,99

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USN4717BAD84	6,5000	%	Jababeka International USD Notes 16/23	USD	2.000,0	%	104,350	2.086.994,00	0,39
XS1555346995	7,1250	%	Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	101,173	2.023.460,00	0,38
USN57445AA17	4,6250	%	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	4.300,0	%	101,504	4.364.676,30	0,81
XS1555631925	7,6250	%	PB International USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	106,858	1.068.575,00	0,20
Vereinigtes Königreich								5.850.971,50	1,09
US404280AS86	6,3750	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 14/undefined	USD	5.500,0	%	106,381	5.850.971,50	1,09
USA								23.920.634,60	4,46
US472331AG31	4,8500	%	Jefferies Group USD Notes 17/27	USD	10.000,0	%	105,313	10.531.284,60	1,96
XS1418635337	4,5000	%	Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	13.000,0	%	102,995	13.389.350,00	2,50
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								59.815.753,86	11,17
Obligationen								59.815.753,86	11,17
Australien								18.214.259,03	3,40
USQ13095AB23	6,6250	%	Barmingo Finance USD Notes 17/22	USD	400,0	%	97,000	388.000,00	0,07
USQ55038AA33	5,9500	%	CIMIC Finance USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	109,988	1.099.878,00	0,21
US55608YAB11	4,8750	%	Macquarie Bank USD Notes 15/25	USD	9.300,0	%	105,852	9.844.213,77	1,84
USQ94606AG79	7,8750	%	Virgin Australia Holdings USD Notes 16/21	USD	2.000,0	%	104,250	2.085.000,00	0,39
US96122UAA25	5,0000	%	Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	3.000,0	%	100,271	3.008.127,66	0,56
USQ98229AM12	3,7000	%	Woodside Finance USD Notes 17/28	USD	1.800,0	%	99,391	1.789.039,60	0,33
Hongkong								476.462,50	0,09
XS1448080884	3,8000	%	Wanda Sports Finance USD Notes 16/19	USD	500,0	%	95,293	476.462,50	0,09
Japan								5.986.668,59	1,12
USJ77549AC73	4,0000	%	Sumitomo Life Insur USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.100,0	%	98,142	5.986.668,59	1,12
Mauritius								2.128.210,00	0,40
XS1148395582	12,0000	%	Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	2.000,0	%	106,411	2.128.210,00	0,40
Mexiko								3.537.072,00	0,66
US71656MBQ15	6,5000	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 16/27	USD	3.200,0	%	110,534	3.537.072,00	0,66
Südkorea								3.351.635,00	0,63
US82460EAL48	3,7500	%	Shinhan Bank USD MTN 17/27	USD	3.400,0	%	98,578	3.351.635,00	0,63
Niederlande								1.017.137,00	0,19
USN44525AA67	6,3750	%	Indo Energy Finance II USD Notes 13/23	USD	1.000,0	%	101,714	1.017.137,00	0,19
Vereinigtes Königreich								10.579.750,00	1,97
US404280BL25	6,0000	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	10.100,0	%	104,750	10.579.750,00	1,97
USA								14.524.559,74	2,71
USU05485AA20	7,8750	%	Avon International Operations USD Notes 16/22	USD	2.000,0	%	104,750	2.095.000,00	0,39
USU2526DAD13	6,0200	%	Diamond 1 Finance Via Diamond 2 Finance USD Notes 16/26	USD	11.200,0	%	110,978	12.429.559,74	2,32
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								8.376.161,43	1,56
Obligationen								8.376.161,43	1,56
Australien								4.021.393,29	0,75
AU3CB0246890	3,9930	%	GPT Wholesale Shopping Centre Fund No 1 AUD MTN 17/24	AUD	4.000,0	%	99,477	3.119.398,68	0,58
USQ66345AA95	4,4000	%	Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 17/27	USD	900,0	%	100,222	901.994,61	0,17
Kaimaninseln								1.597.696,00	0,30
XS1622570643	6,5000	%	Modern Land China USD Notes 17/18	USD	1.600,0	%	99,856	1.597.696,00	0,30
Hongkong								2.757.072,14	0,51
-	6,4000	%	Bohai General Capital CNH Notes 14/17	CNH	10.000,0	%	82,754	1.244.760,09	0,23
-	5,2500	%	Rosy Capital Global CNH Notes 15/18	CNH	10.000,0	%	100,542	1.512.312,05	0,28
Investmentanteile								36.032.137,93	6,72
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)									
Luxemburg								36.032.137,93	6,72
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)			Shs	31.723	USD	1.135,850	36.032.137,93	6,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								501.530.503,37	93,54
Einlagen bei Kreditinstituten								24.198.570,77	4,51
Täglich fällige Gelder								24.198.570,77	4,51
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD				821.503,84	0,15
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten			USD				23.377.066,93	4,36
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								24.198.570,77	4,51

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-1.227.442,50	-0,24
Devisentermingeschäfte				-1.142.749,64	-0,22
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2017	SGD	-15.193,01		79,77	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2017	GBP	-249.565,83		3.952,23	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-72.935,76		555,64	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2017	NZD	-73.453,64		193,06	0,00
Sold AUD / Bought USD - 05 Oct 2017	AUD	-22.000.000,00		193.210,03	0,04
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2017	AUD	-916.986,95		9.465,67	0,00
Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2017	USD	-10.620.380,62		-74.089,73	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2017	USD	-15.862.649,98		-81.670,32	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-13.680.291,10		-152.428,55	-0,03
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2017	USD	-41.943.970,04		-509.850,22	-0,10
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2017	USD	-7.405.287,54		-103.298,40	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2017	USD	-31.597.991,22		-402.300,51	-0,08
Sold USD / Bought AUD - 05 Oct 2017	USD	-17.255.810,00		-9.136,03	0,00
Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2017	USD	-2.107.240,95		-17.432,28	0,00
Swapgeschäfte				-84.692,86	-0,02
Credit Default Swaps				-84.692,86	-0,02
Sicherungsgeber				-84.692,86	-0,02
Korea Government 7,16% 12 Sep 2017 - 1,00% 20 Dec 2022	USD	48.700.000,00		-84.692,86	-0,02
Anlage in Derivaten				-1.227.442,50	-0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			11.742.370,20	2,19
Teilfondsvermögen	USD			536.244.001,84	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	8,76	8,97	8,62
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	8,80	8,99	8,60
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	8,98	9,11	8,75
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	92,03	93,52	89,61
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	8,44	8,63	8,28
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	1.086,55	1.138,41	1.069,54
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	8,43	8,63	8,29
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	939,23	947,42	894,94
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	8,91	8,98	8,57
- Klasse PQ (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	955,53	946,21	889,61
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	8,80	9,04	8,71
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	9,74	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	8,42	8,63	8,26
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	8,84	8,97	8,57
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	10,00	10,24	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	11,82	11,41	10,29
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.199,58	1.149,33	1.029,37
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	1.005,27	--	--
Aktienumlauf in Stück	107.828.487	58.799.646	23.598.002
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	6.002.584	4.828.311	1.563.528
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	1.485.036	991.830	635.913
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	1.558.862	1.072.550	147.519
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	3.497	3.398	3.426
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	1.334.241	942.955	828.507
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	33.152	18.120	27.003
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	839.211	491.200	44.349
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	17.067	7.692	5.572
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	69.702.012	41.837.153	17.364.131
- Klasse PQ (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	439	409	7.228
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	1.153.497	780.569	498.801
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	257.227	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	2.571.779	16.849	6.092
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	19.577.394	7.133.238	1.644.783
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	353.367	17.369	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	2.865.729	641.559	807.016
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	33.389	16.445	14.134
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	40.001	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	536,2	232,9	122,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Britische Jungferninseln	16,92
Australien	8,97
China	8,10
USA	7,17
Luxemburg	6,72
Südkorea	6,02
Hongkong	5,95
Indien	5,07
Singapur	4,99
Kaimaninseln	4,89
Niederlande	3,96
Vereinigtes Königreich	3,06
Japan	2,95
Sonstige Länder	8,77
Sonstige Vermögenswerte	6,46
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	14.236.065,18	7.226.852,34
- Swapgeschäften	40.541,66	23.597,23
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	16.882,95	14.534,69
- negativer Zinssatz	-13.446,85	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	1.367.319,88	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	15.647.362,82	7.264.984,26
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-580,41	-29.090,57
- Swapgeschäften	-22.902,80	-23.861,11
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-141.926,96	-57.746,06
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-4.123.809,28	-1.745.636,47
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-4.289.219,45	-1.856.334,21
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	6.342.067,48	3.191.675,95
Nettoertrag/-verlust	17.700.210,85	8.600.326,00
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	168.842,12	490.020,08
- Devisen	-3.801.681,75	-3.193.457,06
- Devisentermingeschäften	5.437.663,26	716.144,46
- Optionsgeschäften	78,13	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.154.087,43	6.773.448,97
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-74.832,11	-266.435,46
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.367.266,59	1.830.965,64
Nettogewinn/-verlust	21.217.101,34	14.951.012,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	46.868,75	-46.868,75
- Devisen	93.325,11	-67.004,35
- Devisentermingeschäften	-744.344,60	-358.385,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	858.615,20	5.251.402,32
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-84.692,86	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	21.386.872,94	19.730.156,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 501.269.832,60)	501.530.503,37	204.348.203,50
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	24.198.570,77	32.692.448,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	683.044,44	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.952.991,95	2.302.919,27
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	13.527,78	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.736.139,31	2.005.659,06
- Wertpapiergeschäften	4.288.636,87	4.478.087,06
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	207.456,40	89.246,63
Gesamtvermögen	538.610.870,89	245.916.563,72
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-329.190,18	-1.181.485,25
- Wertpapiergeschäften	0,00	-11.043.826,59
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-19.037,82	-34.955,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-583.742,15	-266.189,65
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-46.868,75
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-84.692,86	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.350.206,04	-487.651,67
Gesamtverbindlichkeiten	-2.366.869,05	-13.060.976,99
Teilfondsvermögen	536.244.001,84	232.855.586,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	232.855.586,73	122.169.906,80
Mittelzuflüsse	632.803.933,82	249.498.392,10
Mittelrückflüsse	-332.184.255,28	-146.184.012,87
Ausschüttung	-13.643.335,48	-7.336.214,56
Ertragsausgleich	-4.974.800,89	-5.022.641,59
Betriebsergebnis	21.386.872,94	19.730.156,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	536.244.001,84	232.855.586,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	58.799.646	23.598.002
- ausgegeben	137.248.108	64.269.205
- zurückgenommen	-88.219.267	-29.067.561
- am Ende des Berichtszeitraums	107.828.487	58.799.646

Allianz Floating Rate Notes Plus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							2.408.830.114,64	48,96
Obligationen							2.408.830.114,64	48,96
Australien							10.002.200,00	0,20
XS1311459934	0,1710	%	Macquarie Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	10.000,0	% 100,022	10.002.200,00	0,20
Belgien							53.410.176,90	1,10
BE6285450449	0,4210	%	Anheuser-Busch InBev EUR FLR-MTN 16/20	EUR	9.000,0	% 101,618	9.145.620,00	0,19
BE0933514839	5,7570	%	BNP Paribas Fortis EUR MTN 07/17	EUR	27.460,0	% 100,017	27.464.530,90	0,56
BE0002281500	0,2220	%	KBC Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	11.000,0	% 100,843	11.092.730,00	0,23
BE6282455565	0,4900	%	Solvay EUR FLR-Notes 15/17	EUR	5.700,0	% 100,128	5.707.296,00	0,12
Kanada							8.025.240,00	0,16
XS1380740487	0,5210	%	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 16/18	EUR	8.000,0	% 100,316	8.025.240,00	0,16
Dänemark							8.530.237,50	0,17
XS1622575360	0,0210	%	Jyske Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	6.000,0	% 100,485	6.029.100,00	0,12
XS1242841127	0,0000	%	Nykredit Bank EUR FLR-MTN 15/17	EUR	2.500,0	% 100,046	2.501.137,50	0,05
Frankreich							343.967.399,71	7,00
XS1327112592	0,2710	%	ALD EUR FLR-MTN 15/17	EUR	11.000,0	% 100,099	11.010.835,00	0,23
XS1174814415	0,7500	%	ALD EUR MTN 15/18	EUR	7.000,0	% 100,277	7.019.390,00	0,14
FR0011884899	0,4210	%	APRR EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 100,948	1.514.220,00	0,03
XS0323922376	6,2110	%	AXA EUR FLR-MTN 07/undefined	EUR	4.800,0	% 100,107	4.805.136,00	0,10
XS1426782170	0,1410	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR FLR-MTN 16/20	EUR	5.000,0	% 101,077	5.053.850,00	0,10
XS1584041252	0,5210	%	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	30.000,0	% 102,534	30.760.200,00	0,62
XS0557992889	4,0000	%	Caisse Centrale du Crédit Immobi- lier de France EUR MTN 10/18	EUR	8.804,0	% 101,173	8.907.270,92	0,18
FR0012057412	0,3910	%	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe EUR FLR-MTN 14/19	EUR	12.000,0	% 100,647	12.077.640,00	0,25
FR0012821924	0,5210	%	Capgemini EUR FLR-Notes 15/18	EUR	10.000,0	% 100,371	10.037.100,00	0,20
XS1047514408	0,4375	%	Carrefour Banque EUR FLR-Notes 14/18	EUR	17.317,0	% 100,290	17.367.132,72	0,35
XS1301773799	0,5625	%	Carrefour Banque EUR FLR-Notes 15/19	EUR	5.100,0	% 101,406	5.171.680,50	0,11
XS0866278921	1,8750	%	Carrefour EUR MTN 12/17	EUR	4.000,0	% 100,452	4.018.080,00	0,08
XS1598861588	0,4690	%	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	23.000,0	% 102,113	23.485.990,00	0,48
XS0343877451	5,9710	%	Crédit Agricole EUR MTN 08/18	EUR	2.000,0	% 102,037	2.040.740,00	0,04
XS1548539441	0,5000	%	PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	10.000,0	% 100,972	10.097.150,00	0,21
FR0012330124	0,2410	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 14/17	EUR	5.000,0	% 100,088	5.004.400,00	0,10
FR0012674182	0,2490	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 15/18	EUR	4.000,0	% 100,417	4.016.680,00	0,08
FR0013221652	0,2210	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 16/19	EUR	14.000,0	% 100,474	14.066.290,00	0,29
FR0013136330	0,6710	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 16/19	EUR	8.000,0	% 101,186	8.094.880,00	0,16
FR0013241379	0,1200	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	21.500,0	% 100,456	21.598.040,00	0,44
FR0013250685	0,3190	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/21	EUR	12.000,0	% 100,857	12.102.840,00	0,25
XS0905797113	2,8750	%	RCI Banque EUR MTN 13/18	EUR	9.149,0	% 100,943	9.235.275,07	0,19
FR0013263936	0,0000	%	Safran EUR FLR-Notes 17/19	EUR	4.500,0	% 100,178	4.508.010,00	0,09
FR0013264884	0,2410	%	Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	25.800,0	% 100,254	25.865.532,00	0,53
XS1369605123	0,0210	%	Société Générale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	1.000,0	% 100,146	1.001.460,00	0,02
XS1586146851	0,5210	%	Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	42.000,0	% 102,081	42.874.020,00	0,87
XS1264495000	0,0980	%	Société Générale EUR FLR-Notes 15/18	EUR	7.000,0	% 100,346	7.024.220,00	0,14
XS0351258255	5,8490	%	Société Générale EUR MTN 08/18	EUR	9.000,0	% 102,945	9.265.005,00	0,19
XS0383634762	6,1250	%	Société Générale EUR MTN 08/18	EUR	4.200,0	% 105,498	4.430.895,00	0,09
FR0012333243	0,3710	%	Socram Banque EUR FLR-Notes 14/17	EUR	21.500,0	% 100,063	21.513.437,50	0,44
Deutschland							140.322.340,50	2,87
DE000BLB3XF6	0,1680	%	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 16/18	EUR	3.000,0	% 100,146	3.004.365,00	0,06
XS0326869665	5,7500	%	Bayerische Landesbank EUR MTN 07/17	EUR	3.350,0	% 100,321	3.360.753,50	0,07
DE000CZ40L22	0,4210	%	Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.100,0	% 101,746	20.450.946,00	0,42
DE000CZ40KN6	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	3.500,0	% 100,379	3.513.265,00	0,07
DE000DL19SS0	0,5690	%	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 16/18	EUR	18.000,0	% 100,441	18.079.380,00	0,37
XS1562586955	0,5720	%	DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	63.100,0	% 101,256	63.892.536,00	1,31
XS1166863339	0,5000	%	DVB Bank EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,226	5.011.300,00	0,10
XS1346646737	0,1700	%	Landesbank Hessen-Thüringen Gi- rozentrale EUR FLR-MTN 16/18	EUR	5.000,0	% 100,164	5.008.175,00	0,10
XS1216646825	0,0000	%	Volkswagen Financial Servi- ces EUR FLR-MTN 15/17	EUR	18.000,0	% 100,009	18.001.620,00	0,37
Irland							5.010.250,00	0,10
XS1199524841	0,2700	%	Intesa Sanpaolo Bank Ireland EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,205	5.010.250,00	0,10
Italien							696.564.377,43	14,17
IT0004794159	2,8290	%	Enel EUR FLR-Notes 12/18 S.1	EUR	11.884,0	% 101,201	12.026.667,42	0,24
IT0004794142	4,8750	%	Enel EUR Notes 12/18	EUR	10.860,0	% 101,974	11.074.322,10	0,22

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0331141332	4,7500	%	Eni EUR MTN 07/17	EUR	17.900,0	%	100,579	18.003.551,50	0,37
IT0004760655	4,8750	%	Eni EUR Notes 11/17 S.1	EUR	3.000,0	%	100,118	3.003.525,00	0,06
XS1057822766	0,7190	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 14/19	EUR	18.000,0	%	101,368	18.246.240,00	0,37
XS1246144650	0,7210	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 15/20	EUR	19.900,0	%	102,141	20.326.059,00	0,41
XS1599167589	0,6200	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.000,0	%	102,350	26.610.870,00	0,54
XS0852993285	4,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	30.663,0	%	100,444	30.799.143,72	0,63
XS0788138906	2,2500	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	2.000,0	%	100,303	2.006.050,00	0,04
IT0004867070	3,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	20.000,0	%	100,307	20.061.400,00	0,41
IT0004652175	0,5580	%	Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 10/17	EUR	220.000,0	%	100,032	220.070.400,00	4,48
IT0004716319	0,7580	%	Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Notes 11/18	EUR	100.000,0	%	100,589	100.588.500,00	2,04
IT0004955685	4,0000	%	Mediobanca EUR FLR-MTN 13/18	EUR	19.692,0	%	104,034	20.486.375,28	0,42
IT0004874654	0,0000	%	Mediobanca EUR FLR-Notes 13/18	EUR	5.000,0	%	100,028	5.001.400,00	0,10
XS1137512312	0,8750	%	Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	106.134,0	%	100,129	106.270.912,86	2,17
IT0004776230	1,6710	%	UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	17.000,0	%	100,403	17.068.510,00	0,35
IT0004762578	1,6210	%	UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	16.788,0	%	100,139	16.811.251,38	0,34
IT0004767577	1,6710	%	UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	15.306,0	%	100,155	15.329.647,77	0,31
IT0004806730	5,0200	%	UniCredit EUR FLR-Notes 12/18	EUR	10.184,0	%	102,707	10.459.680,88	0,21
IT0004991961	2,6000	%	UniCredit EUR FLR-Notes 14/17	EUR	10.100,0	%	100,570	10.157.519,50	0,21
IT0005021529	1,5000	%	UniCredit EUR FLR-Notes 14/17	EUR	2.000,0	%	100,215	2.004.300,00	0,04
IT0004777121	5,0000	%	UniCredit EUR MTN 11/17	EUR	5.735,0	%	100,762	5.778.700,70	0,12
IT0004854060	0,0000	%	UniCredit EUR Zero-Coupon Notes 31.10.2017	EUR	4.379,0	%	100,008	4.379.350,32	0,09
Luxemburg							69.964.000,00	1,42	
XS1622634126	0,0200	%	Allergan Funding EUR FLR-Notes 17/19	EUR	10.000,0	%	100,108	10.010.800,00	0,20
XS1599541700	0,1400	%	Purple Protected Asset EUR FLR-MTN 17/18	EUR	60.000,0	%	99,922	59.953.200,00	1,22
Norwegen							8.242.144,50	0,17	
XS1218217377	0,6250	%	Santander Consumer Bank EUR MTN 15/18	EUR	3.900,0	%	100,475	3.918.525,00	0,08
XS1496344794	0,2500	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.500,0	%	100,443	1.506.637,50	0,03
XS1564331103	0,3750	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	2.800,0	%	100,607	2.816.982,00	0,06
Spanien							107.034.537,00	2,17	
XS1594368539	0,2690	%	Banco Bilbao Vizcaya Argenta- ria EUR FLR-MTN 17/22	EUR	12.000,0	%	101,291	12.154.920,00	0,25
XS1578916261	0,6900	%	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.000,0	%	101,619	20.323.800,00	0,41
XS0872702112	3,7500	%	BBVA Senior Finance EUR MTN 13/18	EUR	6.600,0	%	101,193	6.678.705,00	0,14
XS0834643727	4,2500	%	Enagás Financiaciones EUR MTN 12/17	EUR	1.600,0	%	100,026	1.600.416,00	0,03
XS0479541699	4,1250	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 10/18 S.9	EUR	3.500,0	%	101,378	3.548.230,00	0,07
XS0741942576	5,0000	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 12/18	EUR	2.900,0	%	101,910	2.955.390,00	0,06
XS1377492035	0,4910	%	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 16/18	EUR	7.000,0	%	100,387	7.027.055,00	0,14
XS1484109175	0,4500	%	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 16/19	EUR	10.000,0	%	100,589	10.058.850,00	0,21
XS1547396967	0,1190	%	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	12.000,0	%	100,075	12.008.940,00	0,24
XS1385935769	0,7500	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	14.000,0	%	101,243	14.174.020,00	0,29
XS1402346990	0,3210	%	Santander International Debt EUR FLR-MTN 16/19	EUR	10.000,0	%	100,816	10.081.550,00	0,20
XS0746276335	4,7970	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 12/18	EUR	6.300,0	%	101,947	6.422.661,00	0,13
Schweden							37.608.663,00	0,76	
XS1678632487	0,0210	%	Scania EUR FLR-MTN 17/19	EUR	7.500,0	%	100,318	7.523.850,00	0,15
XS1599109896	0,0690	%	Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	7.500,0	%	100,407	7.530.487,50	0,15
XS1419638215	0,2710	%	Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 16/20	EUR	3.500,0	%	101,456	3.550.942,50	0,07
XS0861583887	3,0000	%	Swedbank EUR FLR-MTN 12/22	EUR	18.900,0	%	100,547	19.003.383,00	0,39
Schweiz							65.762.000,00	1,33	
XS1673620107	0,1710	%	UBS AG (London) EUR FLR-MTN 17/19	EUR	30.000,0	%	100,874	30.262.200,00	0,61
CH0359915425	0,3710	%	UBS Group Funding Switzerland AG EUR FLR-Notes 17/22	EUR	35.000,0	%	101,428	35.499.800,00	0,72
Niederlande							52.674.427,00	1,07	
XS1673869977	0,0000	%	Aegon EUR Zero-Coupon MTN 30.08.2018	EUR	9.900,0	%	100,285	9.928.165,50	0,20
XS0559434351	4,2500	%	Delta Lloyd EUR MTN 10/17	EUR	16.610,0	%	100,635	16.715.473,50	0,34
XS1278757825	0,1710	%	ING Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	9.000,0	%	100,438	9.039.420,00	0,18
XS1604200904	0,1890	%	LeasePlan EUR FLR-MTN 17/20	EUR	10.000,0	%	100,548	10.054.800,00	0,21
XS1623355374	0,2500	%	NN Group EUR MTN 17/20	EUR	4.000,0	%	100,601	4.024.040,00	0,08
XS1671754650	0,0000	%	Philips EUR FLR-Notes 17/19	EUR	2.900,0	%	100,432	2.912.528,00	0,06
Vereinigtes Königreich							283.592.788,76	5,77	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1578083625	0,0690	%	Barclays Bank EUR FLR-MTN 17/19	EUR	20.000,0	%	100,471	20.094.200,00	0,41
XS0342289575	6,0000	%	Barclays Bank EUR MTN 08/18	EUR	68.434,0	%	101,889	69.726.718,26	1,43
XS1415534889	0,0000	%	Coca-Cola European Partners EUR FLR-Notes 16/17	EUR	6.000,0	%	100,038	6.002.280,00	0,12
XS1186131634	0,1420	%	FCE Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	8.100,0	%	100,123	8.109.963,00	0,16
XS1292513105	0,6510	%	FCE Bank EUR FLR-MTN 15/19	EUR	3.000,0	%	101,426	3.042.780,00	0,06
XS1362349869	0,8520	%	FCE Bank EUR FLR-MTN 16/18	EUR	7.000,0	%	100,885	7.061.950,00	0,14
XS1590503279	0,1710	%	FCE Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	12.600,0	%	100,464	12.658.401,00	0,26
XS1539998135	0,2700	%	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 16/18	EUR	19.900,0	%	100,628	20.024.972,00	0,41
XS1586214956	0,3710	%	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.000,0	%	101,475	20.295.000,00	0,41
XS0353643744	6,2500	%	HSBC Holdings EUR MTN 08/18	EUR	20.900,0	%	102,913	21.508.817,00	0,44
XS1304487710	0,1700	%	Lloyds Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	11.500,0	%	100,505	11.558.075,00	0,23
XS1633845158	0,4500	%	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 17/24	EUR	11.500,0	%	101,079	11.624.027,50	0,24
XS1523299623	0,0000	%	Mizuho International EUR FLR-MTN 16/19	EUR	10.000,0	%	99,774	9.977.400,00	0,20
XS1385392888	0,3200	%	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 16/18	EUR	15.000,0	%	100,315	15.047.250,00	0,31
XS1577762740	0,0000	%	Royal Bank of Scotland EUR FLR-MTN 17/18	EUR	7.000,0	%	100,185	7.012.950,00	0,14
XS1627773606	0,1010	%	Royal Bank of Scotland EUR FLR-MTN 17/20	EUR	7.000,0	%	100,530	7.037.100,00	0,14
XS1669196906	0,1710	%	Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 17/19	EUR	18.000,0	%	100,720	18.129.510,00	0,37
XS1372838083	0,6210	%	Vodafone Group EUR FLR-MTN 16/19	EUR	14.500,0	%	101,251	14.681.395,00	0,30
USA							518.119.332,34	10,50	
XS1520897163	0,3750	%	AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	8.000,0	%	100,761	8.060.880,00	0,16
XS0249443879	0,5110	%	Bank of America EUR FLR-MTN 06/18	EUR	90.350,0	%	100,221	90.549.673,50	1,84
XS0267827169	0,2200	%	Bank of America EUR FLR-MTN 06/18	EUR	3.600,0	%	100,216	3.607.776,00	0,07
XS1458405112	0,1710	%	Bank of America EUR FLR-MTN 16/19	EUR	6.000,0	%	100,547	6.032.790,00	0,12
XS1560862580	0,4710	%	Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	33.000,0	%	101,377	33.454.410,00	0,68
XS0191752434	1,1310	%	Bank of America EUR FLR-Notes 04/19	EUR	4.691,0	%	101,814	4.776.071,29	0,10
XS0267828308	4,6250	%	Bank of America EUR MTN 06/18	EUR	6.945,0	%	104,486	7.256.552,70	0,15
XS1664643746	0,1710	%	BAT Capital EUR FLR-MTN 17/21	EUR	29.000,0	%	100,494	29.143.260,00	0,59
XS0185490934	1,0720	%	Citigroup EUR FLR-Notes 04/19	EUR	26.221,0	%	100,230	26.281.308,30	0,53
XS0880285977	1,7500	%	Citigroup EUR MTN 13/18	EUR	1.500,0	%	100,677	1.510.155,00	0,03
XS1319814817	0,2190	%	FedEx EUR FLR-Notes 16/19	EUR	7.000,0	%	100,548	7.038.360,00	0,14
XS1346107433	0,3990	%	General Mills EUR FLR-Notes 16/20	EUR	16.885,0	%	101,383	17.118.519,55	0,35
XS1289966134	0,3200	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/18	EUR	15.000,0	%	100,478	15.071.700,00	0,31
XS1240146891	0,3710	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	7.000,0	%	101,092	7.076.440,00	0,14
XS1365255907	0,3710	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/17	EUR	10.000,0	%	100,150	10.015.000,00	0,20
XS1402235060	0,3710	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/19	EUR	30.300,0	%	100,836	30.553.308,00	0,62
XS1458408306	0,6710	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	20.000,0	%	102,409	20.481.800,00	0,42
XS1589406633	0,1310	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/18	EUR	25.000,0	%	100,418	25.104.500,00	0,51
XS1577427526	0,3000	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	15.000,0	%	100,464	15.069.600,00	0,31
XS1691349523	0,2910	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	50.000,0	%	99,886	49.943.000,00	1,01
XS1366026323	0,1710	%	Honeywell International EUR FLR-Notes 16/18	EUR	1.500,0	%	100,160	1.502.400,00	0,03
XS1529837947	0,1710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/19	EUR	18.000,0	%	100,363	18.065.250,00	0,37
XS1511787407	0,3710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/22	EUR	20.000,0	%	101,093	20.218.500,00	0,41
XS1603892065	0,3710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	28.000,0	%	101,093	28.306.040,00	0,57
XS1574156540	0,0000	%	Pfizer EUR FLR-Notes 17/19	EUR	5.600,0	%	100,443	5.624.808,00	0,11
XS1651071521	0,0000	%	Thermo Fisher Scientific EUR FLR-Notes 17/19	EUR	6.500,0	%	100,304	6.519.760,00	0,13
XS1366739552	0,4710	%	United Technologies EUR FLR-Notes 16/18	EUR	2.000,0	%	100,275	2.005.500,00	0,04
XS1400169428	0,2910	%	Wells Fargo & Co EUR FLR-MTN 16/21	EUR	2.000,0	%	101,246	2.024.910,00	0,04
XS1558022866	0,1710	%	Wells Fargo & Co EUR FLR-MTN 17/22	EUR	25.500,0	%	100,812	25.707.060,00	0,52
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							1.708.800.438,85	34,65	
Obligationen							1.708.800.438,85	34,65	
Belgien							54.015.242,78	1,10	
-	0,0000	%	Essity EUR Zero-Coupon Notes 30.10.2017	EUR	18.000,0	%	100,030	18.005.436,00	0,37
-	0,0000	%	Scania EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	2.000,0	%	100,027	2.000.542,96	0,04
-	0,0000	%	Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 18.10.2017	EUR	9.000,0	%	100,019	9.001.676,07	0,18
-	0,0000	%	Volkswagen Group Services EUR Zero-Coupon Notes 27.10.2017	EUR	25.000,0	%	100,030	25.007.587,75	0,51
Dänemark							173.557.838,19	3,54	
-	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	10.000,0	%	100,017	10.001.736,40	0,20
-	0,0000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 22.11.2017	EUR	25.000,0	%	99,979	24.994.750,00	0,51
-	0,0000	%	Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 22.11.2017	EUR	8.500,0	%	100,055	8.504.681,29	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	0,0000	% HeidelbergCement EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2017	EUR	18.500,0	% 99,997	18.499.426,50	0,38
-	0,0000	% Metro Wholesale & Food Specialist EUR Zero-Coupon Notes 30.10.2017	EUR	14.000,0	% 100,030	14.004.228,00	0,28
-	0,0000	% Metro Wholesale Food Special EUR Zero-Coupon Notes 11.12.2017	EUR	20.000,0	% 100,076	20.015.111,00	0,41
-	0,0000	% Metro Wholesale Food Special EUR Zero-Coupon Notes 15.12.2017	EUR	20.000,0	% 100,078	20.015.540,00	0,41
-	0,0000	% Metro Wholesale Food Special EUR Zero-Coupon Notes 15.12.2017	EUR	20.000,0	% 100,078	20.015.540,00	0,41
-	0,0000	% Metro Wholesale Food Special EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2017	EUR	20.000,0	% 100,008	20.001.540,00	0,41
-	0,0000	% Metro Wholesale Food Special EUR Zero-Coupon Notes 30.10.2017	EUR	17.500,0	% 100,030	17.505.285,00	0,36
Frankreich						105.048.469,06	2,13
FR0124179625	0,0000	% Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 29.12.2017	EUR	25.000,0	% 100,118	25.029.543,00	0,51
-	0,0000	% Decathlon EUR Zero-Coupon Notes 19.10.2017	EUR	69.000,0	% 100,025	69.017.535,66	1,40
-	0,0000	% Legrand EUR Zero-Coupon Notes 09.10.2017	EUR	11.000,0	% 100,013	11.001.390,40	0,22
Deutschland						15.008.490,00	0,30
-	0,0000	% METRO EUR Zero-Coupon Notes 24.11.2017	EUR	15.000,0	% 100,057	15.008.490,00	0,30
Irland						20.003.860,00	0,41
XS1604203833	0,0000	% Hewlett Packard International Bank EUR Zero-Coupon Notes 20.10.2017	EUR	20.000,0	% 100,019	20.003.860,00	0,41
Italien						13.396.000,00	0,27
IT0004762586	0,8390	% UniCredit EUR FLR-Notes 11/17	EUR	13.396,0	% 100,000	13.396.000,00	0,27
Luxemburg						1.315.764.795,02	26,66
-	0,0000	% Carrefour Banque EUR Zero-Coupon Notes 27.11.2017	EUR	26.000,0	% 100,054	26.014.112,54	0,53
-	0,0000	% Ceconomy EUR Zero-Coupon Notes 02.10.2017	EUR	15.000,0	% 100,004	15.000.540,00	0,30
-	0,0000	% Commerzbank EUR Zero-Coupon Notes 29.12.2017	EUR	50.000,0	% 100,091	50.045.541,50	1,02
-	0,0000	% Continental EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	12.500,0	% 100,019	12.502.344,25	0,25
-	0,0000	% Decathlon EUR Zero-Coupon Notes 19.10.2017	EUR	13.000,0	% 100,026	13.003.337,49	0,26
-	0,0000	% Dxc Capital Funding Limited EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	30.000,0	% 100,015	30.004.380,00	0,61
-	0,0000	% EDP Energias de Portugal EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2017	EUR	15.000,0	% 100,001	15.000.218,70	0,30
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 09.11.2017	EUR	13.000,0	% 100,058	13.007.488,00	0,26
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 11.10.2017	EUR	25.000,0	% 100,009	25.002.125,00	0,51
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 12.01.2018	EUR	23.000,0	% 100,090	23.020.723,00	0,47
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2017	EUR	15.000,0	% 100,009	15.001.335,00	0,30
-	0,0000	% Fortive Corporation EUR Zero-Coupon Notes 22.01.2018	EUR	15.000,0	% 100,040	15.005.952,30	0,30
-	0,0000	% Fresenius Medical Care EUR Zero-Coupon Notes 13.12.2017	EUR	38.000,0	% 100,006	38.002.204,00	0,77
-	0,0000	% Fresenius Medical Care EUR Zero-Coupon Notes 18.12.2017	EUR	24.000,0	% 100,007	24.001.632,00	0,49
-	0,0000	% Fresenius Medical Care EUR Zero-Coupon Notes 20.12.2017	EUR	17.500,0	% 100,007	17.501.277,50	0,36
-	0,0000	% Fresenius Medical Care EUR Zero-Coupon Notes 25.01.2018	EUR	30.000,0	% 99,990	29.996.950,20	0,61
-	0,0000	% International Endesa EUR Zero-Coupon Notes 03.10.2017	EUR	10.000,0	% 100,001	10.000.110,00	0,20
-	0,0000	% International Endesa EUR Zero-Coupon Notes 22.11.2017	EUR	10.000,0	% 100,055	10.005.510,00	0,20
-	0,0000	% International Endesa EUR Zero-Coupon Notes 29.11.2017	EUR	100.000,0	% 100,055	100.054.558,00	2,03
-	0,0000	% Leg Immobilien EUR Zero-Coupon Notes 23.10.2017	EUR	12.500,0	% 100,051	12.506.345,00	0,25

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	0,0000	%	Magna International Investment EUR Zero-Coupon Notes 05.10.2017	EUR 5.000,0	% 100,004	5.000.211,10	0,10
-	0,0000	%	Metro EUR Zero-Coupon Notes 08.12.2017	EUR 8.000,0	% 100,062	8.004.928,00	0,16
-	0,0000	%	Metro EUR Zero-Coupon Notes 20.10.2017	EUR 10.000,0	% 100,018	10.001.770,00	0,20
-	0,0000	%	Metro EUR Zero-Coupon Notes 29.12.2017	EUR 45.000,0	% 100,046	45.020.484,45	0,91
-	1,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR FLR-Notes 17/17	EUR 10.000,0	% 100,008	10.000.806,50	0,20
-	0,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR Zero-Coupon Notes 02.10.2017	EUR 10.000,0	% 100,000	10.000.000,00	0,20
-	0,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR Zero-Coupon Notes 05.01.2018	EUR 10.000,0	% 100,055	10.005.544,70	0,20
-	0,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR Zero-Coupon Notes 06.11.2017	EUR 20.000,0	% 100,042	20.008.365,20	0,41
-	0,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR Zero-Coupon Notes 07.11.2017	EUR 6.200,0	% 100,043	6.202.671,64	0,13
-	0,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR Zero-Coupon Notes 10.11.2017	EUR 8.000,0	% 100,047	8.003.749,60	0,16
-	0,0000	%	Mohawk Capital Luxembourg EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2017	EUR 10.000,0	% 100,026	10.002.646,30	0,20
-	0,0000	%	Renault EUR Zero-Coupon Notes 02.11.2017	EUR 10.000,0	% 100,033	10.003.284,10	0,20
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 01.11.2017	EUR 18.000,0	% 100,032	18.005.832,00	0,37
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 07.12.2017	EUR 10.000,0	% 100,070	10.006.980,00	0,20
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 09.10.2017	EUR 10.000,0	% 100,006	10.000.640,00	0,20
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 09.11.2017	EUR 10.000,0	% 100,038	10.003.760,00	0,20
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.10.2017	EUR 5.000,0	% 100,016	5.000.795,00	0,10
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 20.12.2017	EUR 15.000,0	% 100,081	15.012.143,10	0,30
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2017	EUR 15.000,0	% 100,022	15.003.315,00	0,30
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 28.12.2017	EUR 20.000,0	% 100,081	20.016.140,20	0,41
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 29.11.2017	EUR 30.000,0	% 100,054	30.016.275,60	0,61
-	0,0000	%	Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 29.12.2017	EUR 30.000,0	% 100,081	30.024.240,00	0,61
-	0,0000	%	RWE EUR Zero-Coupon Notes 01.02.2018	EUR 5.000,0	% 100,122	5.006.083,65	0,10
-	0,0000	%	Stedin Holding EUR Zero-Cou- pon Notes 02.10.2017	EUR 20.000,0	% 100,000	20.000.000,00	0,41
-	0,0000	%	Telefónica Europe EUR Zero- Coupon Notes 01.12.2017	EUR 12.000,0	% 100,060	12.007.203,24	0,24
-	0,0000	%	Telefónica Europe EUR Zero- Coupon Notes 01.12.2017	EUR 48.000,0	% 100,060	48.028.812,96	0,98
-	0,0000	%	Telefónica Europe EUR Zero- Coupon Notes 05.10.2017	EUR 20.000,0	% 100,001	20.000.227,60	0,41
-	0,0000	%	Telefonica Europe EUR Zero- Coupon Notes 07.11.2017	EUR 34.000,0	% 100,036	34.012.151,26	0,69
-	0,0000	%	Telefónica Europe EUR Zero- Coupon Notes 27.10.2017	EUR 40.000,0	% 100,025	40.010.090,80	0,81
-	0,0000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Zero- Coupon Notes 06.10.2017	EUR 10.000,0	% 100,002	10.000.215,30	0,20
-	0,0000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Zero- Coupon Notes 14.12.2017	EUR 10.000,0	% 100,069	10.006.900,20	0,20
-	0,0000	%	Uniper EUR Zero-Coupon Notes 02.10.2017	EUR 20.000,0	% 100,000	19.999.940,00	0,41
-	0,0000	%	Uniper EUR Zero-Coupon Notes 04.10.2017	EUR 10.000,0	% 100,001	10.000.120,00	0,20
-	0,0000	%	Uniper EUR Zero-Coupon Notes 11.10.2017	EUR 73.000,0	% 100,009	73.006.716,00	1,48
-	0,0000	%	Uniper EUR Zero-Coupon Notes 16.10.2017	EUR 10.000,0	% 99,999	9.999.860,00	0,20
-	0,0000	%	Uniper EUR Zero-Coupon Notes 23.10.2017	EUR 50.000,0	% 99,996	49.998.222,50	1,02
-	0,0000	%	Volkswagen Group of America EUR Zero-Coupon Notes 01.03.2018	EUR 45.000,0	% 100,164	45.073.986,30	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	0,0000 % Volkswagen Group of America EUR Zero-Coupon Notes 30.11.2017	EUR	23.000,0	% 100,072	23.016.445,69	0,47
-	0,0000 % Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 10.11.2017	EUR	10.000,0	% 100,045	10.004.486,50	0,20
-	0,0000 % Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 11.12.2017	EUR	12.000,0	% 100,081	12.009.738,60	0,24
-	0,0000 % Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 26.01.2018	EUR	32.000,0	% 100,127	32.040.727,04	0,65
-	0,0000 % Volkswagen International Finance EUR Zero-Coupon Notes 28.12.2017	EUR	21.500,0	% 100,100	21.521.600,41	0,44
Vereinigtes Königreich					12.005.743,80	0,24
XS1548905485	0,0000 % Crédit Suisse EUR Zero-Coupon Notes 09.01.2018	EUR	12.000,0	% 100,048	12.005.743,80	0,24
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					45.017.975,04	0,91
Obligationen					45.017.975,04	0,91
Luxemburg					45.017.975,04	0,91
-	0,0000 % ENEL Finance International EUR Zero- Coupon Notes 20.10.2017	EUR	31.000,0	% 100,026	31.007.993,04	0,63
-	0,0000 % Repsol International Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.12.2017	EUR	14.000,0	% 100,071	14.009.982,00	0,28
Investmentanteile					482.706.770,60	9,80
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich					482.706.770,60	9,80
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	940	EUR 99.764,490	93.778.620,60	1,90
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -W C- EUR - (0,120%)	Shs	2.600	EUR 149.587,750	388.928.150,00	7,90
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4.645.355.299,13	94,32
Einlagen bei Kreditinstituten					303.360.925,69	6,16
Täglich fällige Gelder					303.360.925,69	6,16
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			303.360.925,69	6,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					303.360.925,69	6,16

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-1.427.933,71	0,00
Devisentermingeschäfte				-204.173,58	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-294.875,76		948,47	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-115.777.317,33		-205.122,05	0,00
Swapgeschäfte				-1.223.760,13	0,00
Credit Default Swaps				-1.223.760,13	0,00
Sicherungsgeber				-1.223.760,13	0,00
Anheuser-Busch InBev 2.25% 24 Sep 2020 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	30.000.000,00		-135.507,60	0,00
Anheuser-Busch InBev 2.25% 24 Sep 2020 - 1.00% 20 Jun 2017	EUR	20.000.000,00		-87.084,07	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentari 3.75% 17 Jan 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-99.184,61	0,00
Barclays Bank 4.88% 13 Aug 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	30.000.000,00		-126.865,73	0,00
BNP Paribas 1.00% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		47.905,20	0,00
BNP Paribas 1.00% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	15.000.000,00		-83.812,98	0,00
BNP Paribas 1.00% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	10.000.000,00		-513,73	0,00
BNP Paribas 1.00% 13 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		28.785,76	0,00
Commerzbank 3.75% 22 Mar 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		10.870,72	0,00
Commerzbank 3.75% 22 Mar 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	15.000.000,00		-48.679,02	0,00
Crédit Agricole 0.00% 21 Apr 2017 - 1.00% 20 Jun 2018	EUR	10.000.000,00		-8.692,37	0,00
Credit Suisse Group 1.00% 29 Jul 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	30.000.000,00		-30.972,03	0,00
HSBC Bank 3.75% 30 Nov 2016 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	15.000.000,00		-77.936,67	0,00
Intesa Sanpaolo 4.38% 12 Feb 2020 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		-69.594,89	0,00
Prudential 6.88% 20 Jan 2023 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	20.000.000,00		-92.813,93	0,00
Rabobank 3.34% 21 Apr 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	10.000.000,00		-15.897,86	0,00
Société Générale 3.75% 01 Mar 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	10.000.000,00		-1.089,33	0,00
Société Générale 3.75% 01 Mar 2017 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-65.429,42	0,00
Société Générale 3.75% 01 Mar 2017 - 1.00% 20 Jun 2018	EUR	20.000.000,00		-4.784,49	0,00
Total Capital 4.88% 28 Jan 2019 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-211.502,97	0,00
UBS 6.00% 18 Apr 2018 - 1.00% 20 Dec 2017	EUR	25.000.000,00		-150.960,11	0,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				-1.427.933,71	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-23.758.815,73	-0,48
Teilfondsvermögen	EUR			4.923.529.475,38	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	99,91	100,01	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	100,07	100,00	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	992,40	999,12	1.003,51
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	1.001,56	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	999,78	--	--
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	98,68	99,34	100,29
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	1.000,65	1.000,87	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.007,21	1.004,95	999,31
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A K3D/ISIN: LU1435063042	1.004,15	1.001,46	--
- Klasse AT2 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	10,05	--	--
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	10,08	--	--
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.009,99	--	--
Aktienumlauf in Stück		15.726.892	8.072.727	6.770.284
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	62.462	10	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	182.725	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	479.167	210.786	58.198
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	22.506	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	1	--	--
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	8.423.146	7.316.051	6.652.085
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	2.478.948	177.345	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	966.896	368.524	60.001
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A K3D/ISIN: LU1435063042	1	1	--
- Klasse AT2 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	1.119	--	--
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	3.005.230	--	--
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	104.691	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		4.923,5	1.485,2	785,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	28,99
Frankreich	18,93
Italien	14,44
USA	10,50
Vereinigtes Königreich	6,01
Dänemark	3,71
Deutschland	3,17
Belgien	2,20
Spanien	2,17
Sonstige Länder	4,20
Sonstige Vermögenswerte	5,68
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	20.270.131,63	5.009.966,08
- Swapgeschäften	5.797.416,70	580.555,58
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-1.335.911,60	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	24.731.636,73	5.590.521,66
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-221.693,35
- Swapgeschäften	-60.416,66	-100.555,55
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.299.506,76	-405.060,58
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-8.856.996,67	-3.793.474,41
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-10.216.920,09	-4.520.783,89
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	1.356.129,77	1.186.760,64
Nettoertrag/-verlust	15.870.846,41	2.256.498,41
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-25.344,50	-91.915,40
- Devisen	-351.536,49	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.197.131,97	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-16.493.915,39	-394.401,15
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-1.748.660,34	-688.383,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-4.989.622,43	-547.553,63
Nettogewinn/-verlust	-11.935.364,71	534.245,23
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	9.500,00
- Devisen	-1,38	0,00
- Devisentermingeschäften	-204.173,58	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.016.401,90	3.195.974,87
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-993.614,84	144.095,55
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-6.116.752,61	3.883.815,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 4.635.556.816,25)	4.645.355.299,13	1.411.527.944,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	303.360.925,69	72.810.073,36
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.204.184,33	688.852,99
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	14.398.025,80	10.118.517,75
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	257.222,23	28.888,89
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.937.084,98	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	87.561,68	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	948,47	0,00
Gesamtvermögen	4.968.601.252,31	1.495.174.276,99
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-11.700,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.853,01	0,00
- Wertpapiergeschäften	-42.024.167,98	-9.193.089,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.513.612,08	-512.571,35
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-1.311.321,81	-230.145,29
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-205.122,05	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-45.071.776,93	-9.935.805,90
Teilfondsvermögen	4.923.529.475,38	1.485.238.471,09

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.485.238.471,09	785.489.060,47
Mittelzuflüsse	5.572.126.739,85	1.259.629.111,81
Mittelrückflüsse	-2.124.110.411,93	-554.185.623,94
Ausschüttung	-7.242.063,68	-8.938.685,89
Ertragsausgleich	3.633.492,66	-639.207,01
Betriebsergebnis	-6.116.752,61	3.883.815,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.923.529.475,38	1.485.238.471,09

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.072.727	6.770.284
- ausgegeben	15.052.059	5.955.847
- zurückgenommen	-7.397.894	-4.653.404
- am Ende des Berichtszeitraums	15.726.892	8.072.727

Allianz GEM Equity High Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					82.065.067,53	97,02
Aktien					68.322.746,79	80,76
Brasilien					2.090.662,86	2,47
BRBRKMACNPA4	Braskem -A-	Shs	126.500	BRL	42,130	1,68
BRITSAACNPR7	Itaúsa - Investimentos Itaú	Shs	232.600	BRL	10,820	0,79
China					15.824.189,77	18,70
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	2.918.000	HKD	3,500	1,31
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	3.543.000	HKD	3,850	1,75
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	2.051.000	HKD	5,700	1,50
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	745.000	HKD	6,480	0,62
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	384.000	HKD	18,360	0,91
HK0883013259	CNOOC	Shs	410.000	HKD	10,080	0,53
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	790.500	HKD	9,600	0,97
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	916.400	HKD	18,100	2,13
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	4.636.100	HKD	5,800	3,45
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	116.200	HKD	336,200	5,01
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	Shs	1.182.400	HKD	3,440	0,52
Deutschland					997.805,90	1,18
DE000A1EWWVW0	Adidas	Shs	5.278	EUR	189,050	1,18
Griechenland					735.719,25	0,87
GRS419003009	OPAP	Shs	81.475	EUR	9,030	0,87
Hongkong					5.615.679,17	6,64
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	89.400	HKD	190,400	2,19
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	771.500	HKD	7,130	0,71
HK0017000149	New World Development	Shs	1.608.000	HKD	11,220	2,31
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	341.500	HKD	16,940	0,74
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	181.000	HKD	29,700	0,69
Indien					2.941.948,36	3,48
INE021A01026	Asian Paints	Shs	28.226	INR	1.139,500	0,49
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	67.762	INR	1.751,200	1,82
INE020B01018	Rural Electrification	Shs	495.789	INR	153,200	1,17
Indonesien					338.237,10	0,40
ID1000108509	Indo Tambora Megah	Shs	265.300	IDR	20.250,000	0,40
Malaysia					746.903,83	0,88
MYL115500000	Malayan Banking	Shs	390.300	MYR	9,530	0,88
Panama					1.685.322,81	1,99
PAP310761054	Copa Holdings -A-	Shs	16.200	USD	122,680	1,99
Polen					1.147.787,24	1,36
PLPZU0000011	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	Shs	108.118	PLN	45,750	1,36
Russland					1.012.310,27	1,20
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	2.348.593	USD	0,508	1,20
Südkorea					10.600.827,57	12,53
KR7005490008	POSCO	Shs	7.599	KRW	317.000,000	2,11
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	2.039	KRW		4,58
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	37.343	KRW	50.300,000	1,64
KR7000660001	SK Hynix	Shs	57.935	KRW	82.900,000	4,20
Taiwan					9.012.557,64	10,66
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	2.280.000	TWD	19,450	1,47
TW0006116007	HannStar Display	Shs	3.432.000	TWD	11,750	1,33
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	578.000	TWD	105,000	2,01
TW0003481008	Innolux	Shs	2.494.000	TWD	14,150	1,17
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	185.000	TWD	191,000	1,17
TW0002325008	Siliconware Precision Industries	Shs	424.000	TWD	48,500	0,68
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	396.000	TWD	216,500	2,83
Thailand					5.211.827,29	6,16
TH0201A10Y19	Intouch Holdings	Shs	736.300	THB	57,000	1,26
TH0121010019	Kiatnakin Bank	Shs	664.700	THB	69,750	1,39
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	2.392.900	THB	9,900	0,71
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	1.203.700	THB	77,250	2,80
Türkei					8.072.385,79	9,54
TRAERGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	1.536.534	TRY	7,730	3,35
TRAPETKM91E0	Petkim Petrokimya Holding	Shs	1.046.239	TRY	5,990	1,77
TRASODAS91E5	Soda Sanayi	Shs	1.363.807	TRY	4,970	1,91
TRATUPRS91E8	Supras Türkiye Petrol Rafinerileri	Shs	74.980	TRY	119,000	2,51
USA					2.288.581,94	2,70

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	27.800	USD 63,640	1.500.269,51	1,77
US7181721090	Philip Morris International	Shs	8.315	USD 111,800	788.312,43	0,93
Partizipationsscheine					13.742.320,74	16,26
China					4.594.788,00	5,44
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	14.500	USD 170,240	2.093.263,63	2,48
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	33.625	USD 87,730	2.501.524,37	2,96
Russland					8.952.616,22	10,59
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	75.490	USD 52,860	3.383.848,42	4,00
US6074091090	Mobile Telesystems (ADR's)	Shs	376.900	USD 10,580	3.381.474,53	4,00
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	56.067	USD 14,170	673.707,66	0,80
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	118.993	USD 15,000	1.513.585,61	1,79
Thailand					194.916,52	0,23
TH0209010R15	Thai Vegetable Oil (NVDR's)	Shs	271.400	THB 28,250	194.916,52	0,23
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					82.065.067,53	97,02
Einlagen bei Kreditinstituten					2.323.713,97	2,75
Täglich fällige Gelder					2.323.713,97	2,75
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.323.713,97	2,75
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.323.713,97	2,75

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-41.816,03	-0,04
Devisentermingeschäfte				-41.816,03	-0,04
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2017	ZAR	-26.270.362,15		22.518,13	0,03
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-1.618.362,67		4.151,52	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2017	EUR	-8.468.574,63		-29.495,17	-0,03
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2017	EUR	-3.712.060,57		-18.685,21	-0,02
Sold TRY / Bought EUR - 31 Oct 2017	TRY	-17.020.336,00		-20.305,30	-0,02
Anlage in Derivaten				-41.816,03	-0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				228.365,21	0,27
Teilfondsvermögen				84.575.330,68	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	11,22	10,10	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	99,85	86,99	73,97
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	96,86	85,02	72,84
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.056,85	936,31	797,84
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	12,62	10,80	--
- Klasse AT (HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H1/ISIN: LU0527935992	31.140,88	26.924,39	23.225,66
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	12,46	10,77	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	6,83	5,64	4,81
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	168,28	151,86	--
Aktienumlauf in Stück	7.858.536	7.083.003	6.788.777
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	355.016	6.354	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	128.468	113.544	131.035
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	223.111	255.373	285.951
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	707	583	4.210
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	105.881	909	--
- Klasse AT (HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H1/ISIN: LU0527935992	4.330	2.869	3.193
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	478.013	34.360	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	5.913.396	6.667.813	6.364.387
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	649.615	1.198	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	84,6	66,4	61,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	24,14
Südkorea	12,53
Russland	11,79
Taiwan	10,66
Türkei	9,54
Hongkong	6,64
Thailand	6,39
Indien	3,48
USA	2,70
Brasilien	2,47
Sonstige Länder	6,68
Sonstige Vermögenswerte	2,98
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-5.454,37	0,00
Dividenden	3.550.203,53	2.704.973,84
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	78,12	0,00
Summe der Erträge	3.544.827,28	2.704.973,84
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-28,55	-3.650,49
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-39.460,82	-30.558,43
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.914.490,17	-1.543.283,41
Sonstige Kosten		0,00
Summe der Aufwendungen	-1.953.979,54	-1.577.492,33
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	101.719,75	-40.941,18
Nettoertrag/-verlust	1.692.567,49	1.086.540,33
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-66.619,29	1.405.348,76
- Devisentermingeschäften	-271.950,57	14.803,99
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.731.028,52	20.986,98
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	783.328,31	-210.963,28
Nettogewinn/-verlust	7.868.354,46	2.316.716,78
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.413,71	8.870,89
- Devisentermingeschäften	-42.276,96	460,93
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.484.069,28	7.423.242,74
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	10.308.733,07	9.749.291,34

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 70.392.537,65)	82.065.067,53	65.430.295,68
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.323.713,97	806.401,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	238.756,95	135.767,86
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	838.645,12	226.557,36
- Wertpapiergeschäften	738.207,14	796.766,45
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	26.669,65	462,68
Gesamtvermögen	86.231.060,36	67.396.251,19
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-281.554,77	-156.275,45
- Wertpapiergeschäften	-1.131.071,41	-705.260,74
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-8.027,26	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-166.590,56	-146.056,51
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-68.485,68	-1,75
Gesamtverbindlichkeiten	-1.655.729,68	-1.007.594,45
Teilfondsvermögen	84.575.330,68	66.388.656,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.388.656,74	61.412.366,53
Mittelzuflüsse	86.955.309,86	25.049.000,96
Mittelrückflüsse	-77.798.900,32	-30.031.817,44
Ausschüttung	-393.420,61	-42.089,11
Ertragsausgleich	-885.048,06	251.904,46
Betriebsergebnis	10.308.733,07	9.749.291,34
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	84.575.330,68	66.388.656,74

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.083.003	6.788.777
- ausgegeben	8.916.908	2.008.988
- zurückgenommen	-8.141.375	-1.714.762
- am Ende des Berichtszeitraums	7.858.536	7.083.003

Allianz German Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					906.600.765,18	96,15	
Aktien					906.600.765,18	96,15	
Deutschland					901.948.936,03	95,66	
DE0008404005	Allianz	Shs	194.698	EUR	188,250	36.651.898,50	3,89
DE0006766504	Aurubis	Shs	117.989	EUR	68,030	8.026.791,67	0,85
DE000BASF111	BASF	Shs	112.563	EUR	89,670	10.093.524,21	1,07
DE000BAY0017	Bayer	Shs	451.285	EUR	113,650	51.288.540,25	5,44
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	67.954	EUR	84,530	5.744.151,62	0,61
DE0005158703	Bechtle	Shs	111.572	EUR	62,830	7.010.068,76	0,74
DE000A1DAH0	Brenntag	Shs	126.325	EUR	47,050	5.943.591,25	0,63
DE0005407100	Cenit	Shs	160.337	EUR	21,145	3.390.325,87	0,36
DE0005439004	Continental	Shs	212.677	EUR	212,300	45.151.327,10	4,79
DE0006062144	Covestro	Shs	252.634	EUR	72,660	18.356.386,44	1,95
DE0007100000	Daimler	Shs	192.658	EUR	66,400	12.792.491,20	1,36
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	308.115	EUR	91,450	28.177.116,75	2,99
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	517.051	EUR	37,685	19.485.066,94	2,07
DE0005664809	Evotec	Shs	1.315.218	EUR	19,615	25.798.001,07	2,74
DE0005772206	Fielmann	Shs	52.410	EUR	73,240	3.838.508,40	0,41
DE0005785604	Fresenius	Shs	691.201	EUR	68,160	47.112.260,16	5,00
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	226.591	EUR	49,695	11.260.439,75	1,19
DE0006602006	GEA Group	Shs	158.666	EUR	37,945	6.020.581,37	0,64
DE0008402215	Hannover Rückversicherung	Shs	65.541	EUR	101,200	6.632.749,20	0,70
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	249.632	EUR	49,760	12.421.688,32	1,32
DE0006048432	Henkel	Shs	237.575	EUR	114,200	27.131.065,00	2,88
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	3.149.027	EUR	21,135	66.554.685,65	7,05
DE000KGX8881	KION Group	Shs	283.830	EUR	80,540	22.859.668,20	2,42
DE0006335003	Krones	Shs	84.318	EUR	114,400	9.645.979,20	1,02
DE0005470405	Lanxess	Shs	473.918	EUR	66,610	31.567.677,98	3,35
DE0006599905	Merck	Shs	322.459	EUR	95,840	30.904.470,56	3,28
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	84.168	EUR	134,350	11.307.970,80	1,20
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	Shs	125.007	EUR	180,350	22.545.012,45	2,39
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	244.114	EUR	55,690	13.594.708,66	1,44
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology	Shs	111.665	EUR	132,700	14.817.945,50	1,57
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	436.634	EUR	28,300	12.356.742,20	1,31
DE0007010803	Rational	Shs	8.842	EUR	582,450	5.150.022,90	0,55
DE0007164600	SAP	Shs	923.136	EUR	92,280	85.186.990,08	9,02
DE0007165631	Sartorius	Shs	100.158	EUR	80,650	8.077.742,70	0,86
DE000SHA0159	Schaeffler	Shs	546.845	EUR	13,420	7.338.659,90	0,78
DE000A12DM80	Scout24	Shs	150.629	EUR	34,870	5.252.433,23	0,56
DE0007236101	Siemens	Shs	112.700	EUR	118,500	13.354.950,00	1,42
DE0007493991	Stroer	Shs	663.560	EUR	55,400	36.761.224,00	3,90
DE000SYM9999	Symrise	Shs	242.861	EUR	63,860	15.509.103,46	1,64
DE0007446007	Takkt	Shs	338.761	EUR	19,365	6.560.106,77	0,70
DE0005089031	United Internet	Shs	706.572	EUR	52,790	37.299.935,88	3,96
DE0002457512	VIB Vermoegen	Shs	345.900	EUR	21,535	7.448.956,50	0,79
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	243.277	EUR	121,500	29.558.155,50	3,13
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	379.632	EUR	42,065	15.969.220,08	1,69
Schweiz					4.651.829,15	0,49	
CH0030170408	Geberit	Shs	11.665	CHF	456,700	4.651.829,15	0,49
Investmentanteile					6.831.465,44	0,72	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)							
Vereinigtes Königreich					6.831.465,44	0,72	
GB00BYQ02F07	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz						
	Continental European Fund -S- GBP - (0,530%)	Shs	4.293.851	GBP	1,403	6.831.465,44	0,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					913.432.230,62	96,87	
Einlagen bei Kreditinstituten					27.319.343,83	2,90	
Täglich fällige Gelder					27.319.343,83	2,90	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			27.268.189,24	2,89	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			51.154,59	0,01	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					27.319.343,83	2,90	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.449,78	0,00
Devisentermingeschäfte				2.449,78	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2017	EUR	-683.821,13		2.449,78	0,00
Anlage in Derivaten				2.449,78	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			2.160.969,09	0,23
Teilfondsvermögen	EUR			942.914.993,32	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A GFW/ISIN: LU1389273696	3.562,71	2.946,89	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	187,25	152,96	145,55
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.453,89	1.186,50	1.129,32
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.453,89	1.186,50	1.129,31
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	1.956,79	1.584,53	1.494,39
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	1.888,55	1.541,35	1.467,09
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 8QH/ISIN: LU0858490005	1.911,41	1.528,36	1.246,48
Aktienumlauf in Stück	857.911	705.328	581.509
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A GFW/ISIN: LU1389273696	5.142	483	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	318.125	124.344	118.072
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	126.994	132.958	137.617
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	165.625	176.442	183.471
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	1.390	1.390	2.707
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	240.511	269.648	139.547
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 8QH/ISIN: LU0858490005	123	63	95
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	942,9	804,1	588,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	19,34
Technologie	17,17
Industrie	13,98
Grundstoffe	12,96
Konsumgüter, zyklisch	12,21
Finanzen	10,76
Kommunikation	9,73
Teilfonds	0,72
Sonstige Vermögenswerte	3,13
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	237,39	52,20
- negativer Zinssatz	-45.724,90	0,00
Dividenden	17.625.223,81	14.676.477,55
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	17.579.736,30	14.676.529,75
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-29.359,11
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-116.189,85	-86.691,10
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-5.931.268,96	-4.239.760,34
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.047.458,81	-4.355.810,55
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.957.419,36	626.653,78
Nettoertrag/-verlust	9.574.858,13	10.947.372,98
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	2.127,48	-38.992,40
- Devisentermingeschäften	8.676,44	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	49.636.424,61	-4.365.902,12
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.488.507,25	-581.938,41
Nettogewinn/-verlust	55.733.579,41	5.960.540,05
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-2.785,10	205,11
- Devisentermingeschäften	2.502,26	-52,48
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	138.835.789,18	22.758.711,06
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	194.569.085,75	28.719.403,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 722.465.406,95)	913.432.230,62	792.796.103,01
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	27.319.343,83	11.743.511,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.602.833,62	1.976.711,83
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	131.018,33	411,04
- Wertpapiergeschäften	0,00	9.712,98
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2.449,78	0,00
Gesamtvermögen	943.487.876,18	806.526.450,67
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-91.507,15	-956.527,96
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.032.597,06
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-481.375,71	-425.457,78
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-52,48
Gesamtverbindlichkeiten	-572.882,86	-2.414.635,28
Teilfondsvermögen	942.914.993,32	804.111.815,39

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	804.111.815,39	588.728.328,82
Mittelzuflüsse	446.325.115,62	479.238.875,34
Mittelrückflüsse	-497.864.717,22	-283.349.388,41
Ausschüttung	-9.672.232,83	-9.180.688,73
Ertragsausgleich	5.445.926,61	-44.715,37
Betriebsergebnis	194.569.085,75	28.719.403,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	942.914.993,32	804.111.815,39

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	705.328	581.509
- ausgegeben	908.993	552.555
- zurückgenommen	-756.410	-428.736
- am Ende des Berichtszeitraums	857.911	705.328

Allianz Global Agricultural Trends

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					170.608.803,94	92,34
Aktien					161.092.247,74	87,19
Australien					5.578.838,77	3,02
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	519.819	AUD 13,690	5.578.838,77	3,02
Brasilien					10.270.572,19	5,56
BRRAILACNOR9	Rumo	Shs	1.541.200	BRL 11,700	5.665.998,43	3,07
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho	Shs	831.200	BRL 17,630	4.604.573,76	2,49
Kanada					3.223.913,43	1,75
CA5649051078	Maple Leaf Foods	Shs	117.853	CAD 34,000	3.223.913,43	1,75
Japan					7.949.724,11	4,30
JP3266400005	Kubota	Shs	437.400	JPY 2.045,500	7.949.724,11	4,30
Norwegen					11.578.202,08	6,27
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	917.950	NOK 50,850	5.868.942,96	3,18
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	289.960	NOK 156,600	5.709.259,12	3,09
Vereinigtes Königreich					6.659.567,20	3,60
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	556.820	USD 11,960	6.659.567,20	3,60
USA					115.831.429,96	62,69
BMG169621056	Bunge	Shs	50	USD 69,540	3.477,00	0,00
US1280302027	Cal-Maine Foods	Shs	174.525	USD 40,700	7.103.167,50	3,84
US1282461052	Calavo Growers	Shs	117.725	USD 72,800	8.570.380,00	4,64
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	259.815	USD 34,840	9.051.954,60	4,90
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	25.955	USD 199,300	5.172.831,50	2,80
US2441991054	Deere	Shs	98.610	USD 123,660	12.194.112,60	6,59
US26078J1007	DowDuPont	Shs	83.761	USD 69,060	5.784.534,66	3,13
US3024913036	FMC	Shs	87.010	USD 87,960	7.653.399,60	4,14
US4571871023	Ingredion	Shs	60.225	USD 120,800	7.275.180,00	3,94
US61166W1018	Monsanto	Shs	74.665	USD 119,660	8.934.413,90	4,84
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	374.445	USD 28,410	10.637.982,45	5,76
US7616241052	REX American Resources	Shs	74.200	USD 92,350	6.852.370,00	3,71
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	49.185	USD 159,120	7.826.317,20	4,24
US88830M1027	Titan International	Shs	788.335	USD 10,010	7.891.233,35	4,27
US8962391004	Trimble	Shs	88.105	USD 39,420	3.473.099,10	1,88
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	113.170	USD 65,450	7.406.976,50	4,01
Partizipationsscheine					9.516.556,20	5,15
Chile					7.836.251,70	4,24
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	141.730	USD 55,290	7.836.251,70	4,24
Russland					1.680.304,50	0,91
US71922G2093	Phosagro (GDR's)	Shs	118.540	USD 14,175	1.680.304,50	0,91
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					170.608.803,94	92,34
Einlagen bei Kreditinstituten					9.120.467,82	4,94
Täglich fällige Gelder					9.120.467,82	4,94
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.120.467,82	4,94
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.120.467,82	4,94
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					5.018.677,80	2,72
Teilfondsvermögen					184.747.949,56	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	152,29	157,23	146,94
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	125,48	128,05	117,80
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	132,63	136,43	125,81
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	1.548,35	1.565,95	1.419,94
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXD/ISIN: LU1451583972	970,80	981,28	--
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOC/ISIN: LU1508477293	1.017,35	--	--
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	159,89	159,57	125,23
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	1.450,19	1.438,61	1.128,02
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	119,31	117,99	91,91
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	11,96	11,58	10,64
Aktienumlauf in Stück		2.997.046	3.005.179	3.247.697
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	438.723	504.328	566.530
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	73.914	99.490	100.615
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	66.327	72.021	77.434
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	22.059	22.927	20.110
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXD/ISIN: LU1451583972	1	1	--
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOC/ISIN: LU1508477293	1	--	--
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	20.983	31.912	44.184
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	5.900	6.910	8.389
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	642	407	54
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	2.368.496	2.267.183	2.430.381
Teilfondsvermögen in Mio. USD		184,7	199,9	198,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	62,69
Norwegen	6,27
Brasilien	5,56
Japan	4,30
Chile	4,24
Vereinigtes Königreich	3,60
Australien	3,02
Sonstige Länder	2,66
Sonstige Vermögenswerte	7,66
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	2.286,84	0,00
- negativer Zinssatz	-3.778,63	0,00
Dividenden	2.266.578,49	2.989.916,49
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.265.086,70	2.989.916,49
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-7.071,42
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-73.272,82	-93.079,33
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.205.406,56	-4.027.802,12
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.278.679,38	-4.127.952,87
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	53.628,28	169.326,00
Nettoertrag/-verlust	-959.964,40	-968.710,38
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.530.371,16	-1.573.776,34
- Devisentermingeschäften	433,70	-1.201,96
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.305.964,28	-4.156.159,68
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-471.657,48	2.178.813,64
Nettogewinn/-verlust	6.344.404,94	-4.521.034,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.996,85	7.508,22
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.189.614,61	25.744.668,84
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.149.793,48	21.231.142,34

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 141.976.768,44)	170.608.803,94	198.328.275,01
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	9.120.467,82	2.198.670,29
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	135.373,96	250.824,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	5.612.494,47	30.131,57
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	185.477.140,19	200.807.900,99
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-464.620,00	-66.649,48
- Wertpapiergeschäften	0,00	-536.902,61
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-264.570,63	-327.369,56
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-729.190,63	-930.921,65
Teilfondsvermögen	184.747.949,56	199.876.979,34

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	199.876.979,34	198.385.740,84
Mittelzuflüsse	40.535.633,90	114.500.611,81
Mittelrückflüsse	-59.309.447,49	-129.829.305,48
Ausschüttung	-923.038,87	-2.063.070,53
Ertragsausgleich	418.029,20	-2.348.139,64
Betriebsergebnis	4.149.793,48	21.231.142,34
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	184.747.949,56	199.876.979,34

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.005.179	3.247.697
- ausgegeben	1.117.064	2.262.772
- zurückgenommen	-1.125.197	-2.505.290
- am Ende des Berichtszeitraums	2.997.046	3.005.179

Allianz Global Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					70.185.386,77	92,63
Aktien					64.774.398,27	85,47
Frankreich					1.237.660,51	1,63
FR0000125338	Capgemini	Shs	3.985	EUR 98,840	464.479,71	0,61
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	7.700	EUR 85,150	773.180,80	1,02
Japan					356.806,61	0,47
JP3933800009	Yahoo Japan	Shs	75.200	JPY 534,000	356.806,61	0,47
Südkorea					663.543,89	0,88
KR7011070000	LG Innotek	Shs	4.935	KRW 154.000,000	663.543,89	0,88
USA					62.516.387,26	82,49
US0051251090	Axiom	Shs	28.947	USD 24,830	718.754,01	0,95
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.860	USD 956,400	2.735.304,00	3,61
US0382221051	Applied Materials	Shs	21.195	USD 50,620	1.072.890,90	1,42
US0404131064	Arista Networks	Shs	2.295	USD 187,550	430.427,25	0,57
US04685W1036	athenahealth	Shs	8.800	USD 123,730	1.088.824,00	1,44
SG9999014823	Broadcom	Shs	12.960	USD 242,940	3.148.502,40	4,15
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	28.980	USD 39,000	1.130.220,00	1,49
US21925Y1038	Cornerstone OnDemand	Shs	13.350	USD 40,240	537.204,00	0,71
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	2.770	USD 85,400	236.558,00	0,31
US31816Q1013	FireEye	Shs	43.265	USD 16,820	727.717,30	0,96
US33812L1026	Fitbit -A-	Shs	144.690	USD 6,910	999.807,90	1,32
US34959J1088	Fortive	Shs	11.700	USD 69,920	818.064,00	1,08
US3994731079	Groupon	Shs	228.080	USD 5,000	1.140.400,00	1,50
US40171V1008	Guidewire Software	Shs	3.780	USD 77,070	291.324,60	0,38
US4408941031	Hortonworks	Shs	30.225	USD 16,950	512.313,75	0,68
US4532041096	Impinj	Shs	15.595	USD 40,580	632.845,10	0,84
US52603B1070	LendingTree	Shs	5.255	USD 244,500	1.284.847,50	1,70
US55024U1097	Lumentum Holdings	Shs	23.840	USD 55,200	1.315.968,00	1,74
US55405Y1001	MACOM Technology Solutions Holdings	Shs	20.355	USD 44,410	903.965,55	1,19
US5950171042	Microchip Technology	Shs	12.175	USD 89,140	1.085.279,50	1,43
US5951121038	Micron Technology	Shs	113.365	USD 37,960	4.303.335,40	5,69
US5951371005	Microsemi	Shs	18.030	USD 51,010	919.710,30	1,21
US64829B1008	New Relic	Shs	9.170	USD 49,030	449.605,10	0,59
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	17.795	USD 41,270	734.399,65	0,97
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	90.590	USD 15,500	1.404.145,00	1,85
US67066G1040	NVIDIA	Shs	12.860	USD 175,680	2.259.244,80	2,98
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	120.725	USD 18,340	2.214.096,50	2,92
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	17.005	USD 63,930	1.087.129,65	1,43
US7055731035	Pegasystems	Shs	17.675	USD 57,300	1.012.777,50	1,34
US69370C1009	PTC	Shs	27.610	USD 56,030	1.546.988,30	2,04
US79466L3024	salesforce.com	Shs	33.825	USD 92,600	3.132.195,00	4,13
US81762P1021	ServiceNow	Shs	3.040	USD 116,650	354.616,00	0,47
US83304A1060	Snap -A-	Shs	94.950	USD 14,450	1.372.027,50	1,81
US8486371045	Splunk	Shs	44.425	USD 67,070	2.979.584,75	3,93
US8522341036	Square -A-	Shs	100.995	USD 28,490	2.877.347,55	3,80
US88160R1014	Tesla	Shs	9.110	USD 339,600	3.093.756,00	4,08
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	28.630	USD 58,320	1.669.701,60	2,20
US8969452015	TripAdvisor	Shs	35.275	USD 40,460	1.427.226,50	1,88
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	33.550	USD 29,680	995.764,00	1,31
US90184L1026	Twitter	Shs	99.430	USD 16,850	1.675.395,50	2,21
US92345Y1064	Verisk Analytics	Shs	9.095	USD 82,400	749.428,00	0,99
US98138H1014	Workday -A-	Shs	7.110	USD 101,850	724.153,50	0,96
US9839191015	Xilinx	Shs	11.125	USD 70,190	780.863,75	1,03
US9858171054	Yelp	Shs	59.630	USD 42,660	2.543.815,80	3,36
US98936J1016	Zendesk	Shs	49.065	USD 28,490	1.397.861,85	1,84
Partizipationsscheine					5.410.988,50	7,16
China					2.853.136,00	3,77
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	11.825	USD 241,280	2.853.136,00	3,77
Frankreich					2.557.852,50	3,39
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	61.635	USD 41,500	2.557.852,50	3,39
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					70.185.386,77	92,63
Einlagen bei Kreditinstituten					5.243.802,98	6,92
Täglich fällige Gelder					5.243.802,98	6,92
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.066.802,98	6,69

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten				177.000,00	0,23
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				5.243.802,98	6,92

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-145.540,14	-0,20
Devisentermingeschäfte				-145.540,14	-0,20
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2017	CHF	-139,66		0,32	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-192.867,71		1.896,49	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2017	USD	-68.103,29		-135,65	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2017	USD	-301.074,88		-4.116,12	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-24.965.218,32		-157.499,32	-0,21
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-569.554,28		14.314,14	0,02
Anlage in Derivaten				-145.540,14	-0,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			495.107,93	0,65
Teilfondsvermögen	USD			75.778.757,54	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung

- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.132,24
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	3.069,43
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	102,83
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	104,07
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	113,39
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	103,67
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	1.044,72
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	1.041,88
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	1.116,11
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	105,83
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	1.046,66
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	996,10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	1.096,10
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	1.144,53
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	11,47

Aktienumlauf in Stück

- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	59
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	2.122
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	1.171
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	28.142
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	182.398
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	5.575
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	1.446
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	10.001
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	114
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	4.860
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	19.660
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	277
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	391
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	579.176

Teilfondsvermögen in Mio. USD

75,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	82,49
Frankreich	5,02
China	3,77
Sonstige Länder	1,35
Sonstige Vermögenswerte	7,37
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.259,01
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	37.687,46
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	38.946,47
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.758,35
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-230.630,82
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-238.389,17
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-208.951,44
Nettoertrag/-verlust	-408.394,14
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	2.602,21
- Devisentermingeschäften	496.197,34
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	890.475,69
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	931.334,54
Nettogewinn/-verlust	1.912.215,64
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	89,48
- Devisentermingeschäften	-145.540,14
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.427.104,63
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	6.193.869,61

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 65.758.282,14)	70.185.386,77
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.243.802,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	10.975,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	674.247,93
- Wertpapiergeschäften	184.255,96
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	16.210,95
Gesamtvermögen	76.314.879,98
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-28.142,35
- Wertpapiergeschäften	-271.146,09
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-75.082,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-161.751,09
Gesamtverbindlichkeiten	-536.122,44
Teilfondsvermögen	75.778.757,54

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	70.990.773,11
Mittelrückflüsse	-683.502,08
Ertragsausgleich	-722.383,10
Betriebsergebnis	6.193.869,61
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	75.778.757,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	846.920
- zurückgenommen	-11.518
- am Ende des Berichtszeitraums	835.402

Allianz Global Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind								45.269.469,92	86,83
Indexzertifikate								120.035,80	0,23
DE000A059GB0	Deutsche Börse Commodities EUR Certifi- cate on Gold Indices 07/undefined			Shs	2.900	EUR	35,100	120.035,80	0,23
Obligationen								45.149.434,12	86,60
Kanada								217.921,80	0,42
CA135087F825	1,0000	%	Canadian Government CAD Bonds 16/27	CAD	300,0	%	90,285	217.921,80	0,42
Dänemark								157.971,54	0,30
DK0009923567	0,5000	%	Denmark Government DKK Bonds 17/27	DKK	1.000,0	%	99,699	157.971,54	0,30
Deutschland								11.254.352,91	21,58
DE0001102341	2,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/46	EUR	1.600,0	%	130,580	2.463.782,30	4,73
DE0001102416	0,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	%	98,882	6.996.392,68	13,41
DE0001141760	0,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2022 S.176	EUR	1.500,0	%	101,431	1.794.177,93	3,44
Italien								175.794,25	0,34
XS1689739347	0,6250	%	Mediobanca EUR MTN 17/22	EUR	150,0	%	99,382	175.794,25	0,34
Japan								1.832.035,19	3,52
JP1300481F92	1,4000	%	Japan Government JPY Bonds 15/45 S.48	JPY	180.000,0	%	114,548	1.832.035,19	3,52
Norwegen								255.286,14	0,49
NO0010786288	1,7500	%	Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	2.000,0	%	101,519	255.286,14	0,49
Supranational								393.529,04	0,76
AU3CB0235588	2,7000	%	Inter-American Development Bank AUD MTN 16/21	AUD	500,0	%	100,397	393.529,04	0,76
Vereinigtes Königreich								3.204.290,88	6,13
GB00BDCHBW80	1,5000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	1.400,0	%	90,842	1.701.142,84	3,25
GB00BYZW3G56	1,5000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	1.100,0	%	102,161	1.503.148,04	2,88
USA								27.566.494,37	52,88
US912828L997	1,3750	%	United States Government USD Bonds 15/20	USD	2.090,0	%	99,283	2.075.018,94	3,98
US912828R937	0,6250	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	6.300,0	%	99,520	6.269.733,23	12,03
US912828R853	0,8750	%	United States Government USD Bonds 16/19	USD	4.900,0	%	99,086	4.855.210,96	9,32
US912828S273	1,1250	%	United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.900,0	%	97,822	6.749.736,35	12,94
US912828R366	1,6250	%	United States Government USD Bonds 16/26	USD	4.500,0	%	95,006	4.275.263,66	8,20
US912810RQ31	2,5000	%	United States Government USD Bonds 16/46	USD	3.600,0	%	92,820	3.341.531,23	6,41
Venezuela								91.758,00	0,18
USP7807HAT25	6,0000	%	Petroleos de Venezuela USD Notes 14/24	USD	300,0	%	30,586	91.758,00	0,18
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								331.600,50	0,64
Obligationen								331.600,50	0,64
Mexiko								331.600,50	0,64
US71656MBQ15	6,5000	%	Petroleos Mexicanos USD Notes 16/27	USD	300,0	%	110,534	331.600,50	0,64
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								397.614,45	0,76
Obligationen								397.614,45	0,76
Kanada								397.614,45	0,76
CA135087G658	0,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 17/19	CAD	500,0	%	98,839	397.614,45	0,76
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								1.358.355,68	2,61
Irland								112.762,71	0,22
IE00B579F325	Source Physical Gold - ETC			Shs	900	USD	125,292	112.762,71	0,22
Luxemburg								1.245.592,97	2,39
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cre- dit Opportunities -IT- EUR - (0,310%)			Shs	1.000	EUR	1.012,790	1.194.332,06	2,29
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)			Shs	45	USD	1.135,850	51.260,91	0,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								47.357.040,55	90,84
Einlagen bei Kreditinstituten								4.646.845,80	8,92
Täglich fällige Gelder								4.646.845,80	8,92
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD				4.455.232,12	8,55
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD				191.613,68	0,37
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								4.646.845,80	8,92

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-31.058,22	-0,05
Futuresgeschäfte				-22.096,26	-0,05
Gekaufte Bondterminkontrakte				-22.252,51	-0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	5 EUR	161,210	-2.830,20	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	5 GBP	124,000	-18.927,03	-0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ctr	1 EUR	163,440	-495,28	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	10 EUR	131,270	0,00	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				156,25	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-10 USD	125,547	156,25	0,00
Optionsgeschäften				-8.961,96	0,00
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				-6.392,99	0,00
Call 158 US Treasury Bond Futures 12/17	Ctr	5 USD	0,359	-2.265,62	0,00
Euro-Bobl Options Futures - Call 131.5 OGBM 12/17	Ctr	10 EUR	0,245	-1.120,29	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 165 OGBL 12/17	Ctr	20 EUR	0,110	-1.297,17	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 167 OGBL 12/17	Ctr	15 EUR	0,040	-1.238,21	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 169 OGBL 12/17	Ctr	5 EUR	0,020	-471,70	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures				-750,00	0,00
Put 1.1 EUR Currency Futures 12/17	Ctr	10 USD	0,000	-250,00	0,00
Put 1.15 EUR Currency Futures 12/17	Ctr	4 USD	0,004	-500,00	0,00
Sort-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures				625,00	0,00
Call 1.21 EUR Currency Futures 12/17	Ctr	-5 USD	0,007	625,00	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				-2.443,97	0,00
Euro-Bobl Options Futures - Put 131 OGBM 12/17	Ctr	-10 EUR	0,335	-1.002,36	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 159 OGBL 12/17	Ctr	-45 EUR	0,410	-471,70	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 160 OGBL 12/17	Ctr	-10 EUR	0,660	1.061,32	0,00
Put 150 US Treasury Bond Futures 11/17	Ctr	-5 USD	0,734	-2.031,23	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-11.344,92	-0,01
Devisentermingeschäfte				-19.371,12	-0,02
Sold KRW / Bought USD - 26 Oct 2017	KRW	-500.000.000,00		4.905,31	0,01
Sold KRW / Bought USD - 27 Oct 2017	KRW	-300.000.000,00		3.181,06	0,01
Sold NOK / Bought SEK - 27 Oct 2017	NOK	-9.000.000,00		7.838,55	0,02
Sold NOK / Bought EUR - 27 Oct 2017	NOK	-2.789.482,92		3.305,96	0,01
Sold USD / Bought NOK - 27 Oct 2017	USD	-377.105,46		295,00	0,00
Sold USD / Bought BRL - 27 Oct 2017	USD	-218.191,63		1.022,77	0,00
Sold CHF / Bought USD - 16 Oct 2017	CHF	-500.000,00		8.833,86	0,02
Sold IDR / Bought USD - 27 Oct 2017	IDR	-4.000.000.000,00		2.159,35	0,00
Sold USD / Bought IDR - 27 Oct 2017	USD	-298.329,36		-1.958,97	0,00
Sold USD / Bought JPY - 26 Oct 2017	USD	-6.262.911,66		-36.767,94	-0,07
Sold SEK / Bought NOK - 27 Oct 2017	SEK	-6.143.970,00		-1.532,89	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 Oct 2017	USD	-356.361,00		-2.398,35	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 Oct 2017	EUR	-700.000,00		-4.779,11	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 13 Oct 2017	USD	-1.207.669,29		-3.436,17	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 13 Oct 2017	USD	-156.811,80		-39,55	0,00
Swapgeschäfte				8.026,20	0,01
Credit Default Swaps				8.026,20	0,01
Sicherungsnehmer				-88.516,38	-0,17
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	500.000,00		-34.625,46	-0,07
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		-24.548,38	-0,05
Markit iTraxx Europe Crossover Series 24 Version 1 - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		-27.734,29	-0,05
Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Index - 1.00% 20 Dec 2022	EUR	2.000.000,00		-1.608,25	0,00
Sicherungsgeber				96.542,58	0,18
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	500.000,00		38.709,04	0,07
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		25.683,85	0,05
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		32.149,69	0,06
Anlage in Derivaten				-42.403,14	-0,06
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			153.816,25	0,30
Teilfondsvermögen	USD			52.115.299,46	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	97,74	107,21
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	94,38	103,42
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	10,27	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	10,20	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 VTH/ISIN: LU1254138206	1.067,24	1.107,61
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.069,13	1.109,50
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	105.559,09	--
Aktienumlauf in Stück		56.003	56.593
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	2.456	3.627
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	4.583	4.906
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	841	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	109	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 VTH/ISIN: LU1254138206	8.043	1.600
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	39.972	46.460
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	0	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		52,1	54,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	52,88
Deutschland	21,58
Vereinigtes Königreich	6,13
Japan	3,52
Luxemburg	2,39
Sonstige Länder	4,34
Sonstige Vermögenswerte	9,16
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	549.554,09	242.629,24
- Swapgeschäften	59.908,88	69.459,90
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	1.137,18	1.638,20
- negativer Zinssatz	-9.486,88	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	3.069,99	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	604.183,26	313.727,34
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-469,57	-2.460,60
- Swapgeschäften	-90.263,90	-84.538,55
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.372,50	-3.142,29
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-234.472,82	-116.078,42
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-330.578,79	-206.219,86
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-11.601,55	113.579,62
Nettoertrag/-verlust	262.002,92	221.087,10
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	493.902,35	-36.300,35
- Devisen	385.230,10	527.188,21
- Devisentermingeschäften	-555.206,28	102.144,47
- Optionsgeschäften	50.574,33	-51.140,79
- Wertpapiergeschäften	-611.071,74	784.239,37
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-106.860,33	20.064,11
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	6.166,17	1.533.134,61
Nettogewinn/-verlust	-75.262,48	3.100.416,73
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-85.372,80	63.276,54
- Devisen	-7.389,35	4.611,68
- Devisentermingeschäften	-126.083,03	106.711,91
- Optionsgeschäften	-10.456,64	1.494,68
- Wertpapiergeschäften	-1.257.083,63	896.576,73
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-15.818,29	23.844,49
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-1.577.466,22	4.196.932,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 47.717.547,45)	47.357.040,55	51.800.801,78
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.646.845,80	2.022.814,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	7.362,50	31.062,55
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	90.062,29	231.421,18
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	135.434,28	136.720,26
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.819,69	1.883,85
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	2.356,58	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	1.686,32	25.423,52
- Futuresgeschäften	156,25	63.712,70
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	96.542,58	69.072,55
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	31.541,86	133.854,29
Gesamtvermögen	52.370.848,70	54.516.767,60
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-6.328,15	-19.981,73
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-53.174,48	-53.174,48
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.456,78	-2.832,27
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.259,68	-21.847,80
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-10.648,28	-23.928,84
- Futuresgeschäften	-22.252,51	-436,16
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-88.516,38	-45.228,06
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-50.912,98	-27.142,38
Gesamtverbindlichkeiten	-255.549,24	-194.571,72
Teilfondsvermögen	52.115.299,46	54.322.195,88

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.322.195,88	0,00
Mittelzuflüsse	28.354.437,44	51.799.036,97
Mittelrückflüsse	-28.573.558,33	-27.059,62
Ausschüttung	-415.744,69	0,00
Ertragsausgleich	5.435,38	-1.646.714,23
Betriebsergebnis	-1.577.466,22	4.196.932,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	52.115.299,46	54.322.195,88

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	56.593	0
- ausgegeben	29.832	56.785
- zurückgenommen	-30.422	-192
- am Ende des Berichtszeitraums	56.003	56.593

Allianz Global Credit

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							32.169.980,90	75,53
Obligationen							32.169.980,90	75,53
Argentinien							180.416,32	0,42
XS1503160225	3,8750	%	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	150,0	% 101,995	180.416,32	0,42
Österreich							252.949,01	0,59
XS1034950672	4,5000	%	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 14/25	EUR	200,0	% 107,250	252.949,01	0,59
Belgien							203.860,00	0,48
BE6248510610	8,0000	%	KBC Bank USD FLR-Notes 13/23	USD	200,0	% 101,930	203.860,00	0,48
Bermudas							153.424,66	0,36
XS1323450236	6,1250	%	Hiscox GBP FLR-Notes 15/45	GBP	100,0	% 114,702	153.424,66	0,36
Brasilien							221.800,00	0,52
US105756BX78	6,0000	%	Brazilian Government USD Bonds 16/26	USD	200,0	% 110,900	221.800,00	0,52
Kanada							1.072.336,08	2,51
US064159HT62	1,6500	%	Bank of Nova Scotia USD Notes 16/19	USD	350,0	% 99,808	349.329,65	0,82
US136385AL51	6,2500	%	Canadian Natural Resources USD Notes 07/38	USD	100,0	% 120,277	120.276,61	0,28
US292505AI36	3,9000	%	Encana USD Notes 11/21	USD	150,0	% 103,141	154.711,78	0,36
XS1528141788	1,7500	%	Great-West Lifeco EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 103,446	243.977,28	0,57
US775109AK78	6,8000	%	Rogers Communications USD Notes 08/18	USD	50,0	% 104,399	52.199,70	0,12
US89153UAF84	2,7500	%	Total Capital Canada USD Notes 13/23	USD	150,0	% 101,227	151.841,06	0,36
Chile							213.381,00	0,50
USP3143NAW40	4,5000	%	Corp Nacional del Cobre de Chile USD Notes 15/25	USD	200,0	% 106,691	213.381,00	0,50
Kolumbien							159.747,75	0,37
US279158AL39	5,3750	%	Ecopetrol USD Notes 15/26	USD	150,0	% 106,499	159.747,75	0,37
Dominikanische Republik							210.750,00	0,49
USP3579EBD87	5,5000	%	Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	200,0	% 105,375	210.750,00	0,49
Frankreich							1.570.161,21	3,67
FR0013252277	1,5000	%	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 101,216	238.716,65	0,56
XS1587911451	2,6250	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 105,824	249.584,61	0,59
XS1627193359	1,3750	%	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 100,225	236.380,55	0,55
USF22797QT87	8,1250	%	Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	200,0	% 105,317	210.634,00	0,49
FR0010961581	4,5000	%	Électricité de France EUR MTN 10/40	EUR	100,0	% 130,438	153.818,94	0,36
FR0013266830	0,7500	%	Legrand EUR Notes 17/24	EUR	200,0	% 100,154	236.213,10	0,55
FR0013241536	0,7500	%	Orange EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 101,070	119.186,74	0,28
FR0012949923	1,7500	%	Suez EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 106,531	125.626,62	0,29
Deutschland							315.054,18	0,74
XS1250867642	1,3750	%	Deutsche Wohnen EUR Notes 15/20	EUR	50,0	% 103,646	61.112,24	0,14
XS1425274484	2,2500	%	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 107,671	253.941,94	0,60
Hongkong							249.807,50	0,59
HK0000142486	1,7500	%	AIA Group USD MTN 13/18	USD	250,0	% 99,923	249.807,50	0,59
Indonesien							931.621,00	2,19
USY20721BG36	4,1250	%	Indonesia Government USD MTN 15/25	USD	400,0	% 105,160	420.640,00	0,99
USY7138AAE02	4,3000	%	Pertamina USD MTN 13/23	USD	200,0	% 105,188	210.375,00	0,49
USY71568QAC15	4,1250	%	Perusahaan Listrik Negara USD MTN 17/27	USD	300,0	% 100,202	300.606,00	0,71
Irland							802.047,78	1,88
XS1325125158	4,1250	%	Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0	% 107,467	126.729,81	0,30
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 102,569	120.953,85	0,28
XS1111858756	2,0000	%	FCA Bank EUR MTN 14/19	EUR	150,0	% 103,854	183.704,66	0,43
XS1489391109	1,2500	%	PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 97,400	229.716,61	0,54
XS1551285007	4,1250	%	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	100,0	% 105,370	140.942,85	0,33
Italien							123.204,45	0,29
XS1346762641	1,6250	%	Mediobanca EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 104,477	123.204,45	0,29
Jersey							595.714,60	1,40
XS1240170099	2,6660	%	CPUK Finance GBP MTN 15/20	GBP	100,0	% 102,776	137.473,11	0,32
XS1502174581	2,6250	%	Gatwick Funding GBP MTN 16/46	GBP	100,0	% 91,480	122.363,59	0,29
XS0139175821	6,4610	%	HBOS Capital Funding GBP FLR- Notes 01/undefined	GBP	100,0	% 105,250	140.782,34	0,33
XS0625276257	5,8750	%	Heathrow Funding GBP MTN 11/41	GBP	100,0	% 145,855	195.095,56	0,46
Kasachstan							664.932,00	1,56
XS1263054519	5,1250	%	Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	600,0	% 110,822	664.932,00	1,56
Luxemburg							473.804,75	1,11
XS1622624242	1,2500	%	Allergan Funding EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 101,053	357.500,09	0,84
XS1672151492	1,7500	%	Holcim Finance EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 98,626	116.304,66	0,27

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Mexiko							697.432,25	1,64
US02364WAV72	5,0000	%	América Móvil USD Notes 10/20	USD	200,0	% 107,056	214.111,00	0,50
US91086QBG29	4,1250	%	Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	250,0	% 105,133	262.831,25	0,62
US71656MBS70	6,5000	%	Petróleos Mexicanos USD MTN 17/27	USD	200,0	% 110,245	220.490,00	0,52
Neuseeland							118.387,21	0,28
XS1505890530	1,1250	%	Chorus EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 100,392	118.387,21	0,28
Norwegen							180.159,84	0,42
XS1571331955	1,2500	%	DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	150,0	% 101,850	180.159,84	0,42
Panama							331.096,32	0,78
XS1317305198	1,8750	%	Carnival EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 106,845	125.996,32	0,30
USP47718AC86	4,5000	%	Global Bank USD Notes 16/21	USD	200,0	% 102,550	205.100,00	0,48
Peru							130.421,45	0,31
XS1315181708	2,7500	%	Peruvian Government EUR Bonds 15/26	EUR	100,0	% 110,597	130.421,45	0,31
Rumänien							129.664,37	0,30
XS1129788524	2,8750	%	Romanian Government EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 109,955	129.664,37	0,30
Russland							203.777,00	0,48
RU000A0JXTS9	4,2500	%	Russia Government USD Bonds 17/27	USD	200,0	% 101,889	203.777,00	0,48
Singapur							198.918,00	0,47
XS1447581379	2,8750	%	ONGC Videsh Vankorneft USD Notes 16/22	USD	200,0	% 99,459	198.918,00	0,47
Spanien							364.370,99	0,85
XS1619643015	1,7500	%	Merlin Properties Socimi EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 101,209	238.701,32	0,56
XS1548444816	3,1250	%	Santander Issuances EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 106,568	125.669,67	0,29
Schweden							955.637,22	2,24
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 101,504	119.698,54	0,28
XS1640493372	0,3000	%	Nordea Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,442	355.336,75	0,83
XS1511589605	1,3750	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	200,0	% 100,665	237.418,29	0,56
XS1036494638	2,3750	%	Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	200,0	% 103,110	243.183,64	0,57
Schweiz							449.619,65	1,06
CH0214139930	4,7500	%	UBS USD FLR-MTN 13/23	USD	200,0	% 101,570	203.140,00	0,48
XS1245290181	2,6250	%	Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 15/27	EUR	200,0	% 104,507	246.479,65	0,58
Niederlande							2.736.109,65	6,43
XS0619548216	6,3750	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	100,0	% 120,461	142.053,57	0,33
XS1586330604	4,4000	%	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	200,0	% 103,413	206.826,00	0,49
XS1637093508	0,6250	%	Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 99,064	233.642,34	0,55
XS1315151388	3,7500	%	de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	200,0	% 108,185	255.154,20	0,60
XS1291004270	1,7500	%	Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 106,525	251.239,10	0,59
XS1590823859	3,0000	%	ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	200,0	% 109,005	257.088,17	0,60
XS1595704872	1,0000	%	innogy Finance EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 100,844	237.840,46	0,56
XS0919504562	4,5630	%	Lukoil International Finance USD Notes 13/23	USD	200,0	% 104,225	208.450,00	0,49
XS1554112281	1,5000	%	NIBC Bank EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 102,983	182.163,97	0,43
XS0716979595	5,8750	%	Petrobras Global Finance EUR MTN 11/22	EUR	100,0	% 114,583	135.121,35	0,32
XS1384281090	1,3750	%	RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	100,0	% 101,680	119.905,49	0,28
US822582AD40	6,3750	%	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	200,0	% 134,574	269.147,74	0,63
XS1586555945	1,8750	%	Volkswagen International Finance EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 100,690	237.477,26	0,56
Vereinigtes Königreich							2.596.423,31	6,10
XS1052677892	3,2500	%	Anglo American Capital EUR MTN 14/23	EUR	100,0	% 111,212	131.146,69	0,31
XS1645519031	1,6500	%	Annington Funding EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 101,445	239.257,92	0,56
XS1242413679	3,3750	%	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	100,0	% 105,737	124.690,30	0,29
US05565QDN51	3,2790	%	BP Capital Markets USD Notes 17/27	USD	200,0	% 99,471	198.942,58	0,47
XS1620779964	1,7610	%	Channel Link Enterprises Finance EUR FLR-Notes 17/50	EUR	150,0	% 101,704	179.901,58	0,42
XS1652512457	1,3750	%	DS Smith EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 100,273	236.493,76	0,56
XS1485597329	0,8750	%	HSBC Holdings EUR Notes 16/24	EUR	100,0	% 99,618	117.474,47	0,28
XS0683568223	5,5000	%	Imperial Brands Finance GBP MTN 11/26	GBP	200,0	% 122,781	328.462,24	0,77
XS1575979148	2,0000	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	250,0	% 104,657	308.541,78	0,72
US80281LAD73	3,1250	%	Santander UK Group Holdings USD Notes 16/21	USD	220,0	% 101,837	224.040,30	0,53
GB0032452392	4,2500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	190,0	% 137,976	350.657,56	0,82
XS0627333221	5,2500	%	Western Power Distribution East Midlands GBP MTN 11/23	GBP	100,0	% 117,236	156.814,13	0,37
Uruguay							323.083,50	0,76
US760942AZ58	4,5000	%	Uruguay Government USD Bonds 13/24	USD	50,0	% 109,792	54.896,00	0,13
US760942BB71	4,3750	%	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	250,0	% 107,275	268.187,50	0,63

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USA						14.359.867,85	33,74	
US00287Y AQ26	3,6000	%	AbbVie USD Notes 15/25	USD	200,0	% 103,152	206.303,53	0,48
US00912X AN49	4,2500	%	Air Lease USD Notes 14/24	USD	150,0	% 105,715	158.573,18	0,37
US01748N AD66	3,2000	%	Allegion US Holding USD Notes 17/24	USD	150,0	% 99,828	149.742,00	0,35
XS1521058518	0,6250	%	American Express Credit EUR Notes 16/21	EUR	350,0	% 101,400	418.515,63	0,98
XS1627602201	1,8750	%	American International Group EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 101,216	119.358,91	0,28
XS1369278251	1,2500	%	Amgen EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 103,668	122.250,43	0,29
US035242AL09	3,3000	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/23	USD	150,0	% 103,783	155.674,70	0,37
US035242AN64	4,9000	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 16/46	USD	250,0	% 113,742	284.354,60	0,67
US00206R DD17	3,9500	%	AT&T USD Notes 16/25	USD	250,0	% 102,847	257.116,26	0,60
US00206R DJ86	4,5000	%	AT&T USD Notes 16/48	USD	150,0	% 92,444	138.665,41	0,33
US06051G EN51	5,8750	%	Bank of America USD MTN 12/42	USD	150,0	% 128,067	192.100,37	0,45
US06051G EU94	3,3000	%	Bank of America USD MTN 13/23	USD	100,0	% 102,502	102.501,79	0,24
US06849R AK86	5,7500	%	Barrick North America Finance USD Notes 13/43	USD	100,0	% 121,849	121.849,03	0,29
XS1531345376	1,0000	%	Becton Dickinson EUR Notes 16/22	EUR	200,0	% 100,530	237.099,90	0,56
US084659AF84	4,5000	%	Berkshire Hathaway Energy USD Notes 15/45	USD	225,0	% 108,517	244.164,36	0,57
US096630AD01	4,9500	%	Boardwalk Pipelines USD Notes 14/24	USD	150,0	% 106,707	160.060,88	0,38
US12189L AK70	4,3750	%	Burlington Northern Santa Fe USD Notes 12/42	USD	225,0	% 107,738	242.409,80	0,57
US166764AY62	2,4190	%	Chevron USD Notes 15/20	USD	150,0	% 101,428	152.142,69	0,36
US00440E AV92	3,3500	%	Chubb INA Holdings USD Notes 15/26	USD	150,0	% 102,778	154.166,80	0,36
US172967EW71	8,1250	%	Citigroup USD Notes 09/39	USD	100,0	% 157,805	157.805,50	0,37
US172967KE00	2,0500	%	Citigroup USD Notes 15/18	USD	50,0	% 100,223	50.111,64	0,12
US126650CN80	5,1250	%	CVS Health USD Notes 15/45	USD	100,0	% 114,929	114.928,81	0,27
US247361ZJ00	3,6250	%	Delta Air Lines USD Notes 17/22	USD	220,0	% 102,692	225.921,67	0,53
US25389IAQ94	4,7500	%	Digital Realty Trust USD Notes 16/25	USD	100,0	% 108,683	108.682,96	0,26
XS1649231856	2,7500	%	Digital Stout Holding GBP Notes 17/24	GBP	200,0	% 100,965	270.101,44	0,63
US26442CAH79	5,3000	%	Duke Energy Carolinas USD Notes 09/40	USD	125,0	% 122,713	153.391,85	0,36
US26441CAY12	3,9500	%	Duke Energy USD Notes 17/47	USD	100,0	% 99,364	99.363,63	0,23
US26875PAK75	2,6250	%	EOG Resources USD Notes 12/23	USD	150,0	% 99,532	149.297,74	0,35
US26884LAE92	3,0000	%	EQT USD Notes 17/22	USD	150,0	% 100,524	150.785,87	0,35
US30161NAU54	3,4000	%	Exelon USD Notes 16/26	USD	300,0	% 100,722	302.166,67	0,71
XS1238900515	0,0000	%	General Electric EUR FLR-Notes 15/20	EUR	400,0	% 100,542	474.256,39	1,11
XS1240146891	0,3710	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	50,0	% 101,092	59.606,34	0,14
US38145GAG55	2,3500	%	Goldman Sachs Group USD Notes 16/21	USD	200,0	% 99,277	198.553,64	0,47
US404119BV04	5,5000	%	HCA USD Notes 17/47	USD	100,0	% 104,000	104.000,00	0,24
US437076AV48	5,9500	%	Home Depot USD Notes 11/41	USD	200,0	% 131,840	263.680,16	0,62
US444859BF87	3,9500	%	Humana USD Notes 17/27	USD	190,0	% 104,861	199.236,29	0,47
XS1234953575	1,2500	%	Illinois Tool Works EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 104,108	245.538,60	0,58
US459745GN96	5,8750	%	International Lease Finance USD Notes 12/22	USD	150,0	% 112,376	168.564,65	0,40
US46625HHF01	6,4000	%	JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	200,0	% 133,299	266.597,05	0,63
US579780AN77	3,4000	%	McCormick USD Notes 17/27	USD	100,0	% 100,669	100.668,63	0,24
US58505SBS43	3,5000	%	Medtronic USD Notes 15/25	USD	150,0	% 104,516	156.774,45	0,37
US58505SBU98	4,6250	%	Medtronic USD Notes 15/45	USD	150,0	% 113,545	170.317,08	0,40
US59156RAM07	5,7000	%	MetLife USD Notes 05/35	USD	200,0	% 123,575	247.149,00	0,58
XS1117296381	2,0000	%	Mohawk Industries EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 106,168	125.198,56	0,29
US60871RAH30	4,2000	%	Molson Coors Brewing USD Notes 16/46	USD	150,0	% 99,642	149.463,74	0,35
US6174468C63	4,0000	%	Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD	200,0	% 105,332	210.663,14	0,49
US617446HD43	7,2500	%	Morgan Stanley USD Notes 02/32	USD	100,0	% 136,653	136.653,25	0,32
US61747YDW21	2,6500	%	Morgan Stanley USD Notes 15/20	USD	50,0	% 101,286	50.643,04	0,12
US651639AM86	6,2500	%	Newmont Mining USD Notes 09/39	USD	100,0	% 124,601	124.601,47	0,29
US65473QBE26	3,4900	%	NiSource Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 101,415	202.830,45	0,48
US682680AS26	4,0000	%	ONEOK USD Notes 17/27	USD	200,0	% 101,345	202.690,59	0,48
US713448DP06	3,4500	%	PepsiCo USD Notes 16/46	USD	250,0	% 93,907	234.766,60	0,55
US69353REW43	2,1500	%	PNC Bank USD Notes 16/21	USD	500,0	% 99,747	498.734,75	1,17
XS1031555094	3,3750	%	Prologis EUR Notes 14/24	EUR	100,0	% 114,728	135.292,93	0,32
US74432QCA13	4,6000	%	Prudential Financial USD MTN 14/44	USD	200,0	% 110,201	220.401,69	0,52
US7591EPAK68	3,2000	%	Regions Financial USD Notes 16/21	USD	250,0	% 102,370	255.926,13	0,60
USU75888AC81	5,4000	%	Reliance Holding USA USD Notes 12/22	USD	250,0	% 110,126	275.314,87	0,65
US761713BB19	5,8500	%	Reynolds American USD Notes 15/45	USD	130,0	% 120,860	157.117,80	0,37
US774341AJ07	3,2000	%	Rockwell Collins USD Notes 17/24	USD	300,0	% 101,921	305.764,18	0,72
US776743AD85	3,8000	%	Roper Technologies USD Notes 16/26	USD	300,0	% 103,282	309.846,12	0,73
US816851AV10	3,5500	%	Sempra Energy USD Notes 14/24	USD	250,0	% 102,373	255.932,21	0,60
US824348AW63	3,4500	%	Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	250,0	% 100,851	252.126,29	0,59
US842587CX39	4,4000	%	Southern USD Notes 16/46	USD	150,0	% 103,961	155.941,17	0,37
XS1651071877	1,4000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	100,0	% 100,352	118.340,04	0,28
XS1266734349	1,9500	%	Time Warner EUR Notes 15/23	EUR	100,0	% 105,655	124.593,60	0,29

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US887317AD78	6,5000	%	Time Warner USD Notes 06/36	USD	125,0	%	120,817	151.021,51	0,35
US902494BC62	3,5500	%	Tyson Foods USD Notes 17/27	USD	300,0	%	101,909	305.727,01	0,72
US91324PCR10	4,7500	%	UnitedHealth Group USD Notes 15/45	USD	100,0	%	115,297	115.297,18	0,27
US92343VDU52	5,2500	%	Verizon Communications USD Notes 17/37	USD	150,0	%	109,561	164.340,92	0,39
US92343VDS07	5,0120	%	Verizon Communications USD Notes 17/49	USD	125,0	%	102,849	128.561,01	0,30
US927804FS88	3,1000	%	Virginia Electric & Power USD Notes 15/25	USD	100,0	%	101,365	101.364,57	0,24
US927804FW90	4,0000	%	Virginia Electric & Power USD Notes 16/46	USD	190,0	%	103,096	195.881,48	0,46
US92826CAD48	3,1500	%	Visa USD Notes 15/25	USD	300,0	%	102,476	307.426,85	0,72
US949748FP04	5,3750	%	Wells Fargo USD Notes 13/43	USD	150,0	%	116,917	175.375,37	0,41
US00434NAB10	4,8750	%	Williams Partners Via ACMP Fi- nance USD Notes 14/24	USD	150,0	%	104,986	157.479,00	0,37
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								10.339.985,46	24,27
Obligationen								7.988.127,91	18,75
Australien								878.698,55	2,07
US00205GAD97	4,2500	%	APT Pipelines USD Notes 17/27	USD	175,0	%	103,707	181.487,85	0,43
US2027A0HZ57	1,7500	%	Commonwealth Bank of Aust- ralia USD Notes 16/19	USD	700,0	%	99,602	697.210,70	1,64
Kanada								347.402,89	0,81
US349553AK32	2,1000	%	Fortis USD Notes 17/21	USD	200,0	%	98,226	196.452,53	0,46
US56501RAE62	4,0610	%	Manulife Financial USD FLR-Notes 17/32	USD	150,0	%	100,634	150.950,36	0,35
Kaimaninseln								97.564,50	0,23
US81180WAL54	4,7500	%	Seagate HDD Cayman USD Notes 14/25	USD	100,0	%	97,565	97.564,50	0,23
Frankreich								624.635,82	1,47
US06675GAF28	2,7500	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD MTN 15/20	USD	250,0	%	101,496	253.740,57	0,60
USF11494AA36	12,5000	%	BPCE USD FLR-Notes 09/undefined	USD	100,0	%	119,500	119.500,00	0,28
US055831AA07	3,0000	%	BPCE USD Notes 17/22	USD	250,0	%	100,558	251.395,25	0,59
Japan								250.879,63	0,59
US60688XAV29	2,1500	%	Mizuho Bank USD Notes 15/18	USD	250,0	%	100,352	250.879,63	0,59
Mexiko								110.533,50	0,26
US71656MBQ15	6,5000	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 16/27	USD	100,0	%	110,534	110.533,50	0,26
Neuseeland								401.467,02	0,94
US00182EBE86	2,2000	%	ANZ New Zealand Int'l (Lon- don) USD Notes 17/20	USD	400,0	%	100,367	401.467,02	0,94
Schweiz								256.297,58	0,60
USH3698DAQ72	3,5740	%	Crédit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	250,0	%	102,519	256.297,58	0,60
Niederlande								367.223,76	0,86
US25156PAR47	4,8750	%	Deutsche Telekom International Fi- nance USD Notes 12/42	USD	150,0	%	110,264	165.396,41	0,39
US29278GAB41	2,8750	%	Enel Finance International USD Notes 17/22	USD	200,0	%	100,914	201.827,35	0,47
Vereinigtes Königreich								296.432,14	0,70
US75625QAE98	3,0000	%	Reckitt Benckiser Treasury Ser- vices USD Notes 17/27	USD	300,0	%	98,811	296.432,14	0,70
USA								4.356.992,52	10,22
US00507VAN91	4,5000	%	Activision Blizzard USD Notes 17/47	USD	150,0	%	101,236	151.853,40	0,35
US023135AU04	2,4000	%	Amazon.com USD Notes 17/23	USD	200,0	%	99,994	199.987,17	0,47
US03040WAL90	3,4000	%	American Water Capital USD Notes 14/25	USD	250,0	%	103,546	258.864,91	0,61
US031162BZ23	4,4000	%	Amgen USD Notes 15/45	USD	150,0	%	104,705	157.058,00	0,37
US037833CU23	2,8500	%	Apple USD Notes 17/24	USD	200,0	%	101,606	203.211,94	0,48
US038222AL98	3,3000	%	Applied Materials USD Notes 17/27	USD	250,0	%	102,000	255.000,38	0,60
US05523UAL44	4,7500	%	BAE Systems Holdings USD Notes 14/44	USD	100,0	%	109,369	109.369,25	0,26
US05526DBE40	4,5400	%	BAT Capital USD Notes 17/47	USD	100,0	%	102,262	102.261,66	0,24
US10922NAA19	3,7000	%	Brighthouse Financial USD Notes 17/27	USD	200,0	%	98,143	196.285,24	0,45
US11134LAG41	3,8750	%	Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/27	USD	250,0	%	103,001	257.502,72	0,60
US151020AR55	3,5500	%	Celgene USD Notes 15/22	USD	200,0	%	104,760	209.520,27	0,49
US161175AX26	3,5790	%	Charter Communications Operating Via Charter Communications Opera- ting Capital USD Notes 16/20	USD	50,0	%	102,823	51.411,38	0,12
US20030NBH35	4,2500	%	Comcast USD Notes 13/33	USD	200,0	%	106,293	212.585,58	0,50
US20030NBS99	3,1500	%	Comcast USD Notes 16/26	USD	150,0	%	100,196	150.293,97	0,35
US126408HH96	3,2500	%	CSX USD Notes 17/27	USD	150,0	%	100,152	150.228,33	0,35
US247367BH79	6,8210	%	Delta Air Lines Pass Through Trust USD Notes 08/22 CIA	USD	169,5	%	115,308	195.443,20	0,46
US269246BP88	2,9500	%	E*TRADE Financial USD Notes 17/22	USD	200,0	%	100,164	200.328,94	0,46

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US29103DAF33	2,7000	%	Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	100,432	100.432,48	0,24
US336130AA74	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	101,500	50.750,00	0,12
US462613AL48	3,7000	%	IPALCO Enterprises USD Notes 17/24	USD	100,534	50.267,22	0,12
US594918CA09	4,2500	%	Microsoft USD Notes 17/47	USD	110,178	275.444,50	0,65
US68233IAZ75	2,9500	%	Oncor Electric Delivery USD Notes 15/25	USD	99,991	249.976,45	0,59
US74166MAA45	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	110,327	55.163,50	0,13
US747525AU71	3,2500	%	QUALCOMM USD Notes 17/27	USD	100,991	252.477,53	0,59
US871503AU26	5,0000	%	Symantec USD Notes 17/25	USD	104,875	104.875,00	0,25
US88732IAN81	7,3000	%	Time Warner Cable USD Notes 08/38	USD	125,120	156.399,50	0,37
Asset-Backed Securities						1.839.174,00	4,32
Kaimaninseln						160.745,64	0,38
US26827EAA38	3,4730	%	ECAF I ABS USD Notes 15/40 Cl.A1	USD	99,489	160.745,64 ¹⁾	0,38
Irland						450.132,70	1,06
XS1588886025	0,3770	%	European Residential Loan Securitisa- tion MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.A	EUR	101,129	450.132,70 ¹⁾	1,06
USA						1.228.295,66	2,88
US233046AC58	3,2620	%	DB Master Finance ABS USD Notes 15/45 Cl.A2I	USD	100,386	146.814,07 ¹⁾	0,34
US233046AD32	3,9800	%	DB Master Finance ABS USD Notes 15/45 Cl.A2II	USD	102,518	109.951,05 ¹⁾	0,26
US25755TAD28	3,4840	%	Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 15/45 Cl.A2I	USD	101,220	169.923,08 ¹⁾	0,40
US61975FAN96	4,4844	%	Motel 6 Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.E	USD	100,354	200.707,00 ¹⁾	0,47
US68268FAA84	4,1000	%	OneMain Financial Issuance Trust ABS USD Notes 16/28 Cl.A	USD	101,872	152.808,60 ¹⁾	0,36
US87342RAA23	3,8320	%	Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.A2I	USD	102,252	253.073,08 ¹⁾	0,59
US89679HAA32	3,5200	%	Triton Container Finance VI ABS USD Notes 17/42 Cl.A	USD	99,843	195.018,78 ¹⁾	0,46
Mortgage-Backed Securities						512.683,55	1,20
Spanien						243.822,35	0,57
ES0382042002	0,0000	%	Fondo de Titulización de Activos Santander Hipotecario 2 MBS EUR FLR-Notes 06/49 Cl.A	EUR	98,624	28.828,51 ¹⁾	0,07
ES0361797014	0,0000	%	MBS Bancaja 4 MBS EUR Zero- Coupon FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	96,914	214.993,84 ¹⁾	0,50
USA						268.861,20	0,63
US3137G0DW65	5,3872	%	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M3	USD	107,544	268.861,20 ¹⁾	0,63
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						205.168,00	0,48
Obligationen						205.168,00	0,48
Italien						205.168,00	0,48
XS1596778263	3,7500	%	UniCredit USD Notes 17/22	USD	102,584	205.168,00	0,48
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						42.715.134,36	100,28
Einlagen bei Kreditinstituten						879.473,56	2,06
Täglich fällige Gelder						879.473,56	2,06
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD		115.099,81	0,27
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD		764.373,75	1,79
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						879.473,56	2,06

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				10.231,64	0,02
Futuresgeschäfte				10.231,64	0,02
Gekaufte Bondterminkontrakte				-37.707,95	-0,09
10-Year Australian Government Bond Futures 12/17	Ctr	2 AUD	97,130	-4.398,33	-0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 12/17	Ctr	5 CAD	135,440	-12.247,32	-0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	2 GBP	124,000	-866,67	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	3 EUR	112,155	-106,13	0,00
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	11 USD	107,914	-4.640,62	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ctr	3 EUR	163,440	-7.784,34	-0,02
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	33 USD	117,664	-7.664,54	-0,02
Verkaufte Bondterminkontrakte				47.939,59	0,11

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-8 EUR	161,210	8.632,11	0,02
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-31 USD	125,547	27.531,26	0,06
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-7 EUR	131,270	2.558,97	0,01
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-4 USD	164,719	9.217,25	0,02
OTC-gehandelte Derivate				-514.090,23	-1,21
Devisentermingeschäfte				-514.090,23	-1,21
Sold EUR / Bought CHF - 25 Oct 2017	EUR	-258.989,81		-1.429,44	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 25 Oct 2017	EUR	-349.063,63		13.609,94	0,03
Sold EUR / Bought SEK - 25 Oct 2017	EUR	-224.594,76		-2.884,62	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-110,49		-0,09	0,00
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-1.403.325,57		8.946,20	0,02
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017	GBP	-171.428,33		-926,74	0,00
Sold MXN / Bought USD - 17 Oct 2017	MXN	-12.781.884,60		403,45	0,00
Sold RUB / Bought USD - 17 Oct 2017	RUB	-7.211.000,00		-2.742,17	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 25 Oct 2017	USD	-464.885,45		-1.613,82	0,00
Sold USD / Bought BRL - 17 Oct 2017	USD	-129.082,67		417,74	0,00
Sold USD / Bought CAD - 25 Oct 2017	USD	-878.752,03		18.778,17	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-28.638.649,98		-545.494,41	-1,28
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-715.613,77		-5.112,92	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 25 Oct 2017	USD	-101.864,94		-1.473,94	0,00
Sold USD / Bought IDR - 17 Oct 2017	USD	-249.948,51		-1.089,28	0,00
Sold USD / Bought JPY - 25 Oct 2017	USD	-501.185,96		-9.079,71	-0,02
Sold USD / Bought MXN - 17 Oct 2017	USD	-691.649,19		10.158,65	0,02
Sold USD / Bought NZD - 25 Oct 2017	USD	-37.700,52		-217,49	0,00
Sold USD / Bought RUB - 17 Oct 2017	USD	-118.601,97		5.660,25	0,01
Anlage in Derivaten				-503.858,59	-1,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-489.631,21	-1,15
Teilfondsvermögen	USD			42.601.118,12	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	105,70
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RK4/ISIN: LU1480276507	1.026,58
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.061,20
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.068,29
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	982,81
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.043,57
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	1.058,81
Aktienumlauf in Stück	35.707
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RK4/ISIN: LU1480276507	23.000
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	5.442
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	7.144
Teilfondsvermögen in Mio. USD	42,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	47,47
Niederlande	7,29
Vereinigtes Königreich	6,80
Frankreich	5,14
Kanada	3,32
Irland	2,94
Schweden	2,24
Indonesien	2,19
Australien	2,07
Sonstige Länder	20,82
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,28
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,28 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	925.945,94
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.745,40
- negativer Zinssatz	-165,36
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	929.525,98
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-66,97
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.570,57
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-150.335,36
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-155.972,90
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	85.924,73
Nettoertrag/-verlust	859.477,81
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-42.854,29
- Devisen	-23.813,43
- Devisentermingeschäften	1.847.282,77
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-215.782,74
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-22.202,54
Nettogewinn/-verlust	2.402.107,58
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	10.231,64
- Devisen	4.145,38
- Devisentermingeschäften	-514.090,23
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	944.740,19
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	2.847.134,56

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 41.770.394,17)	42.715.134,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	879.473,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	405.392,85
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.597,12
- Wertpapiergeschäften	54.601,77
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	47.939,59
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	57.974,40
Gesamtvermögen	44.169.113,65
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-936.862,59
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.360,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-37.707,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-572.064,63
Gesamtverbindlichkeiten	-1.567.995,53
Teilfondsvermögen	42.601.118,12

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	40.000.114,25
Mittelrückflüsse	-182.408,50
Ertragsausgleich	-63.722,19
Betriebsergebnis	2.847.134,56
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	42.601.118,12

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	35.866
- zurückgenommen	-159
- am Ende des Berichtszeitraums	35.707

Allianz Global Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					165.325.060,03	91,08	
Aktien					154.678.747,81	85,20	
Australien					5.685.602,52	3,11	
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	71.234	AUD	29,600	1.401.720,97	0,77
AU000000CGF5	Challenger	Shs	176.000	AUD	12,450	1.456.681,31	0,79
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	49.100	AUD	44,210	1.443.060,49	0,79
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	208.000	AUD	10,010	1.384.139,75	0,76
Bermudas					2.034.566,98	1,12	
BMG540501027	Lazard -A-	Shs	53.400	USD	44,930	2.034.566,98	1,12
China					3.606.962,93	1,98	
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.997.200	HKD	6,480	1.405.070,58	0,77
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.375.000	HKD	5,800	1.495.523,31	0,82
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	544.000	HKD	11,960	706.369,04	0,39
Frankreich					3.024.273,70	1,67	
FR0010411983	SCOR	Shs	48.507	EUR	35,125	1.703.808,38	0,94
FR0000120271	Total	Shs	29.159	EUR	45,285	1.320.465,32	0,73
Deutschland					4.782.200,00	2,63	
DE0007100000	Daimler	Shs	14.800	EUR	66,400	982.720,00	0,54
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Shs	12.100	EUR	180,350	2.182.235,00	1,20
DE000TUAG000	TUI	Shs	112.700	EUR	14,350	1.617.245,00	0,89
Hongkong					4.874.289,36	2,68	
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	342.500	HKD	37,950	1.411.152,45	0,77
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	180.500	HKD	67,200	1.316.885,63	0,73
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	1.186.000	HKD	11,140	1.434.403,90	0,79
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	86.500	HKD	75,800	711.847,38	0,39
Indonesien					702.608,86	0,39	
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	1.324.600	IDR	8.425,000	702.608,86	0,39
Italien					3.003.450,00	1,66	
IT0003506190	Atlantia	Shs	53.500	EUR	26,700	1.428.450,00	0,79
IT0003128367	Enel	Shs	312.500	EUR	5,040	1.575.000,00	0,87
Macau					739.666,83	0,41	
KYG7800X1079	Sands China	Shs	167.600	HKD	40,650	739.666,83	0,41
Mexiko					1.407.615,09	0,78	
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Shs	725.600	MXN	41,560	1.407.615,09	0,78
Norwegen					1.673.372,50	0,92	
NO0010063308	Telenor	Shs	93.923	NOK	167,100	1.673.372,50	0,92
Singapur					1.301.241,81	0,72	
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	605.900	SGD	3,440	1.301.241,81	0,72
Südafrika					703.074,76	0,39	
ZAE000066304	FirstRand	Shs	214.594	ZAR	52,110	703.074,76	0,39
Südkorea					5.424.533,05	2,99	
KR7005931001	Samsung Electronics -Pref-	Shs	2.629	KRW		4.013.611,60	2,21
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	37.886	KRW	50.300,000	1.410.921,45	0,78
Spanien					5.468.739,30	3,01	
ES0105027009	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Shs	74.300	EUR	20,335	1.510.890,50	0,83
ES0118900010	Ferrovial	Shs	108.300	EUR	18,520	2.005.716,00	1,10
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	298.400	EUR	6,542	1.952.132,80	1,08
Schweden					1.341.099,85	0,74	
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	57.300	SEK	224,500	1.341.099,85	0,74
Niederlande					6.469.557,86	3,57	
NL0011821202	ING Groep	Shs	140.566	EUR	15,435	2.169.636,21	1,20
NL0000009082	KPN	Shs	739.427	EUR	2,889	2.136.204,60	1,18
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	84.339	EUR	25,655	2.163.717,05	1,19
Türkei					715.324,05	0,39	
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi	Shs	66.177	TRY	45,320	715.324,05	0,39
Vereinigtes Königreich					11.681.906,42	6,44	
GB0007980591	BP	Shs	399.000	GBP	4,800	2.172.373,56	1,20
GB0030913577	BT Group	Shs	436.300	GBP	2,843	1.406.962,26	0,78
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	87.900	GBP	14,912	1.486.739,75	0,82
GB00B0HZP136	Greene King	Shs	315.368	GBP	5,520	1.974.590,66	1,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	132.600	GBP	6,415	964.851,69	0,53
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	56.964	GBP	31,830	2.056.636,28	1,13
GB0032089863	Next	Shs	27.200	GBP	52,500	1.619.752,22	0,89
USA					90.038.661,94	49,60	

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US88579Y1010	3M	Shs	10.900	USD	209,550	1.936.905,71	1,07
US8081941044	A Schulman	Shs	47.000	USD	34,650	1.381.005,51	0,76
US0010551028	Aflac	Shs	27.500	USD	82,300	1.919.229,21	1,06
US0311621009	Amgen	Shs	12.400	USD	185,460	1.950.142,09	1,07
US3635761097	Arthur J, Gallagher & Co	Shs	18.700	USD	61,510	975.397,53	0,54
US00206R1023	AT&T	Shs	89.400	USD	39,040	2.959.658,78	1,63
US0549371070	BB&T	Shs	49.900	USD	46,300	1.959.186,83	1,08
US0970231058	Boeing	Shs	9.000	USD	254,270	1.940.581,77	1,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	19.800	USD	63,010	1.057.959,36	0,58
US12673P1057	CA	Shs	69.400	USD	33,010	1.942.671,24	1,07
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	77.700	USD	29,150	1.920.675,04	1,06
US1667641005	Chevron	Shs	19.600	USD	117,620	1.954.931,58	1,08
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	102.700	USD	33,350	2.904.427,88	1,60
US2310211063	Cummins	Shs	6.800	USD	168,330	970.654,68	0,53
US1266501006	CVS Health	Shs	28.200	USD	81,260	1.943.212,26	1,07
US26078J1007	DowDuPont	Shs	33.200	USD	69,060	1.944.280,74	1,07
US2910111044	Emerson Electric	Shs	18.200	USD	62,860	970.152,66	0,53
US31847R1023	First American Financial	Shs	46.800	USD	49,680	1.971.613,38	1,09
US3703341046	General Mills	Shs	22.100	USD	52,260	979.390,74	0,54
US37045V1008	General Motors	Shs	56.700	USD	40,580	1.951.144,43	1,07
US40434L1052	HP	Shs	115.400	USD	19,970	1.954.241,31	1,08
US4592001014	International Business Machines	Shs	15.700	USD	145,660	1.939.252,12	1,07
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	37.000	USD	129,470	4.062.236,35	2,23
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	19.500	USD	116,960	1.934.043,72	1,07
US57772K1016	Maxim Intergrated Products	Shs	49.200	USD	47,660	1.988.444,42	1,10
US5894331017	Meredith	Shs	42.700	USD	54,500	1.973.416,22	1,09
US5949181045	Microsoft	Shs	31.400	USD	73,870	1.966.944,31	1,08
US6819191064	Omnicom Group	Shs	30.600	USD	74,240	1.926.432,10	1,06
US7043261079	Paychex	Shs	38.400	USD	60,260	1.962.251,49	1,08
US7134481081	PepsiCo	Shs	20.600	USD	111,640	1.950.209,93	1,07
US7170811035	Pfizer	Shs	135.900	USD	35,600	4.102.643,41	2,26
AN8068571086	Schlumberger	Shs	16.800	USD	69,160	985.277,54	0,54
US8354951027	Sonoco Products	Shs	23.500	USD	50,260	1.001.577,74	0,55
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	26.600	USD	90,130	2.033.037,19	1,12
US8825081040	Texas Instruments	Shs	39.400	USD	89,650	2.995.303,48	1,65
US4370761029	Home Depot	Shs	7.100	USD	162,360	977.533,63	0,54
US8998961044	Tupperware Brands	Shs	38.000	USD	61,230	1.973.068,54	1,09
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	19.300	USD	119,610	1.957.578,18	1,08
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	15.300	USD	76,740	995.651,93	0,55
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	46.500	USD	49,410	1.948.328,23	1,07
US9182041080	VF	Shs	36.600	USD	63,500	1.970.829,83	1,09
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	43.500	USD	78,950	2.912.297,30	1,60
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	89.200	USD	54,250	4.103.542,28	2,26
US9598021098	Western Union	Shs	61.500	USD	19,060	994.013,60	0,55
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	48.200	USD	47,370	1.936.175,58	1,07
US9841216081	Xerox	Shs	68.300	USD	33,860	1.961.110,09	1,08
Partizipationsscheine					7.398.804,70	4,09	
Luxemburg					2.152.624,32	1,19	
LU0088087324	SES (FDR's)	Shs	116.484	EUR	18,480	2.152.624,32	1,19
Russland					1.280.918,12	0,71	
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	106.600	USD	14,170	1.280.918,12	0,71
Taiwan					2.934.069,62	1,62	
US4380902019	Hon Hai Precision Industry (GDR's) -S-	Shs	500.000	USD	6,920	2.934.069,62	1,62
Niederlande					1.031.192,64	0,57	
NL0011540547	ABN AMRO (NDR's)	Shs	40.896	EUR	25,215	1.031.192,64	0,57
REITs (Real Estate Investment Trusts)					3.247.507,52	1,79	
Frankreich					1.322.601,82	0,73	
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	40.219	EUR	32,885	1.322.601,82	0,73
USA					1.924.905,70	1,06	
US1331311027	Camden Property Trust Real Estate Investment Trust	Shs	24.800	USD	91,530	1.924.905,70	1,06
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00	
Aktien					0,00	0,00	
Hongkong					0,00	0,00	
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings**	Shs	648.000	HKD	0,000	0,00	0,00
Investmentanteile					4.228.499,41	2,33	

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					4.228.499,41	2,33
LU1254139196	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend -I- EUR - (1,290%)	Shs	2.000	EUR 1.291,180	2.582.360,00	1,42
LU0294431225	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Dividend -W- USD - (0,660%)	Shs	732	USD 2.650,140	1.646.139,41	0,91
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					169.553.559,44	93,41
Einlagen bei Kreditinstituten					4.237.535,35	2,33
Täglich fällige Gelder					4.237.535,35	2,33
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.237.535,35	2,33
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.237.535,35	2,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					7.739.713,36	4,26
Teilfondsvermögen					181.530.808,15	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	93,82	89,22	84,48
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) ¹⁾	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	948,02	901,40	846,49
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5L/ISIN: LU1202786577	--	900,58	847,64
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	10,03	9,46	--
Aktienumlauf in Stück		250.869	250.667	212.698
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	3.748	496	64
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	190.606	196.728	204.884
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5L/ISIN: LU1202786577	--	1	7.750
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	56.515	53.442	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		181,5	177,8	180,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	50,66
Vereinigtes Königreich	6,44
Niederlande	4,14
Luxemburg	3,52
Australien	3,11
Spanien	3,01
Südkorea	2,99
Hongkong	2,68
Deutschland	2,63
Frankreich	2,40
Sonstige Länder	11,83
Sonstige Vermögenswerte	6,59
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-11.591,89	0,00
Dividenden	5.116.342,23	5.852.654,91
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	8.164,33	0,00
Summe der Erträge	5.112.914,67	5.852.654,91
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-8.456,07
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-19.798,62	-18.109,99
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-878.629,61	-828.516,13
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-898.428,23	-855.082,19
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-106.796,28	-204.648,84
Nettoertrag/-verlust	4.107.690,16	4.792.923,88
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-7.091.911,65	-1.098.240,84
- Devisentermingeschäften	35,52	160,13
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.836.084,34	-16.109.370,26
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	147.985,85	669.452,85
Nettogewinn/-verlust	5.999.884,22	-11.745.074,24
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-50.610,33	-2.118,62
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.147.959,16	25.477.357,28
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	14.097.233,05	13.730.164,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 169.616.680,27)	169.553.559,44	176.734.550,11
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.237.535,35	903.849,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	312.325,51	384.342,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	17,10
- Wertpapiergeschäften	144.750.101,93	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	318.853.522,23	178.022.758,64
Bankverbindlichkeiten	-1.459.928,55	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-65.428,56	-120.787,94
- Wertpapiergeschäften	-135.729.109,17	-3.126,93
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.247,80	-70.326,25
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-137.322.714,08	-194.241,12
Teilfondsvermögen	181.530.808,15	177.828.517,52

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	177.828.517,52	180.006.959,81
Mittelzuflüsse	53.287.278,94	30.963.580,02
Mittelrückflüsse	-58.773.003,89	-43.988.124,15
Ausschüttung	-4.868.027,90	-2.419.258,57
Ertragsausgleich	-41.189,57	-464.804,01
Betriebsergebnis	14.097.233,05	13.730.164,42
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	181.530.808,15	177.828.517,52

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	250.667	212.698
- ausgegeben	278.898	88.948
- zurückgenommen	-278.696	-50.979
- am Ende des Berichtszeitraums	250.869	250.667

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					505.320,50	1,58
Obligationen					505.320,50	1,58
Deutschland					505.320,50	1,58
US500769CR31	4,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 08/18	USD	400,0	% 101,338	405.350,50	1,27
XS1303458084	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 15/17	USD	100,0	% 99,970	99.970,00	0,31
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)					28.189.395,39	88,19
Deutschland					1.893.402,92	5,92
DE000A0F5UH1	iShares (DE) I - iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) EUR - (0,460%)	Shs	60.000	EUR 26,760	1.893.402,92	5,92
Irland					26.059.696,47	81,53
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	18.000	USD 106,219	1.911.933,00	5,98
IE00B1FZS244	iShares II plc - iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	8.000	USD 26,535	212.278,40	0,66
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	5.000	USD 25,379	126.893,00	0,40
IE00B1FZS467	iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF GBP - (0,650%)	Shs	74.000	GBP 19,445	1.924.681,79	6,02
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	1.400	USD 113,992	159.588,94	0,50
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	22.600	USD 113,992	2.576.221,46	8,06
IE00B1FZSF77	iShares II plc - iShares US Property Yield UCITS ETF USD - (0,400%)	Shs	4.020	USD 28,065	112.822,91	0,35
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	4.000	EUR 129,939	612.922,92	1,92
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	34.000	USD 66,083	2.246.805,00	7,03
IE00BCRY6003	iShares IV plc - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	20.000	USD 95,169	1.903.380,00	5,96
IE0032895942	iShares PLC - iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	11.700	USD 115,739	1.354.141,62	4,24
IE00B00FV011	iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)	Shs	700	GBP 144,104	134.927,21	0,42
IE00B7J7TB45	iShares PLC - iShares Global Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	27.000	USD 98,461	2.658.444,30	8,32
IE00B6TLBW47	iShares V plc - iShares \$ Emerging Markets Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	14.000	USD 102,982	1.441.745,20	4,51
IE00B652H904	iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Shs	77.000	USD 22,343	1.720.426,40	5,38
IE00BWTN6Y99	PowerShares Global Funds Ireland plc - PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	39.000	USD 31,258	1.219.062,78	3,81
IE00B8CJW150	Source Markets PLC - Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF -B- USD - (0,500%)	Shs	5.000	USD 59,232	296.158,00	0,93
IE00B6YX5M31	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF EUR - (0,400%)	Shs	36.000	EUR 58,301	2.475.063,94	7,74
IE00B9CQXS71	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	76.000	USD 33,606	2.554.056,00	7,99
IE00B6S2Z822	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P UK Dividend Aristocrats UCITS ETF GBP - (0,300%)	Shs	25.000	GBP 12,504	418.143,60	1,31
Luxemburg					236.296,00	0,74
LU1291091228	BNP Paribas Easy - FTSE EPRA/Nareit Developed Europe UCITS ETF -QD- EUR - (0,500%)	Shs	1.000	EUR 200,378	236.296,00	0,74
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					28.694.715,89	89,77
Einlagen bei Kreditinstituten					3.008.664,86	9,42
Täglich fällige Gelder					3.008.664,86	9,42
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.916.864,85	9,13
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	USD			91.800,01	0,29
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.008.664,86	9,42

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				3.582,40	0,02
Futuresgeschäfte				11.250,04	0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				11.250,04	0,04
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	18	EUR 3.555,000	11.250,04	0,04
Optionsgeschäften				-7.667,64	-0,02
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				3.000,00	0,01
Call 2500 S&P 500 Emini Index Futures 12/17	Ctr	15	USD 48,250	3.000,00	0,01
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				-10.667,64	-0,03
Call 3550 DJ EURO STOXX 50 Index 12/17	Ctr	30	EUR 82,300	-10.667,64	-0,03
Anlage in Derivaten				3.582,40	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			252.786,01	0,79
Teilfondsvermögen	USD			31.959.749,16	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	959,16	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	1.107,42	1.076,09
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	28.346	4.309
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	24.044	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	4.302	4.309
Teilfondsvermögen in Mio. USD	32,0	4,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Investmentanteile Irland	81,54
Investmentanteile Deutschland	5,92
Obligationen Deutschland	1,58
Investmentanteile Luxemburg	0,74
Sonstige Vermögenswerte	10,22
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	11.459,79	2.162,77
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	544,71	20,04
- negativer Zinssatz	-172,35	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	522.384,64	107.605,53
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	534.216,79	109.788,34
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-56,27	-55,80
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.589,88	-335,37
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-78.176,34	-19.939,18
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-79.822,49	-20.330,35
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	240.453,28	89,43
Nettoertrag/-verlust	694.847,58	89.547,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	25.796,73	-901,00
- Devisen	13.024,81	-15.822,44
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	-41.394,71	0,00
- Wertpapiergeschäften	-22.135,89	47.149,84
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-610,97	7,82
Nettogewinn/-verlust	669.527,55	119.981,64
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	11.407,54	-157,50
- Devisen	945,16	-406,50
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	-7.667,64	0,00
- Wertpapiergeschäften	350.643,12	208.048,47
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.024.855,73	327.466,11

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 28.136.024,30)	28.694.715,89	4.552.014,85
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	3.008.664,86	162.488,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	72.970,81	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.543,40	6.717,84
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	116.424,30	19.191,10
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	77.141,78	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	3.000,00	0,00
- Futuresgeschäften	11.250,04	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	31.985.711,08	4.740.412,28
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-100.062,33
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-15.294,28	-3.112,14
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-10.667,64	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	-157,50
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-25.961,92	-103.331,97
Teilfondsvermögen	31.959.749,16	4.637.080,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.637.080,31	0,00
Mittelzuflüsse	28.018.363,43	4.309.711,45
Mittelrückflüsse	-1.408.863,71	0,00
Ausschüttung	-71.844,29	0,00
Ertragsausgleich	-239.842,31	-97,25
Betriebsergebnis	1.024.855,73	327.466,11
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	31.959.749,16	4.637.080,31

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.309	0
- ausgegeben	25.303	4.309
- zurückgenommen	-1.266	0
- am Ende des Berichtszeitraums	28.346	4.309

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							5.504.742,76	55,84
Obligationen							5.504.742,76	55,84
Kanada							400.110,18	4,06
USC42970AC47	2,1250	%	Harvest Operations USD Notes 13/18	USD	400,0	% 100,028	400.110,18	4,06
Deutschland							1.816.493,33	18,43
US500769CR31	4,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 08/18	USD	500,0	% 101,338	506.688,13	5,14
US500769CU69	4,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 08/18	USD	500,0	% 102,343	511.717,20	5,19
XS1398316247	1,0000	%	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD MTN 16/18	USD	800,0	% 99,761	798.088,00	8,10
Supranational							798.062,11	8,09
US298785GC43	1,0000	%	European Investment Bank USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,673	398.692,98	4,04
US45950KBV17	0,6250	%	International Finance USD Notes 12/17	USD	400,0	% 99,842	399.369,13	4,05
Schweden							399.324,30	4,05
US00254ELS99	1,1250	%	Svensk Exportkredit USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,831	399.324,30	4,05
Niederlande							399.860,00	4,06
XS0906410187	1,3750	%	Bank Nederlandse Gemeenten USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,965	399.860,00	4,06
USA							1.690.892,84	17,15
US912828Q947	0,7500	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	500,0	% 99,716	498.582,39	5,06
US912796KX60	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 09.11.2017	USD	400,0	% 99,891	399.563,24	4,05
US912796NQ82	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 16.08.2018	USD	400,0	% 98,864	395.455,02	4,01
US912796LX51	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 26.04.2018	USD	400,0	% 99,323	397.292,19	4,03
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							1.888.172,86	19,18
Obligationen							1.888.172,86	19,18
Australien							399.921,46	4,06
US96122WAD20	1,2500	%	Westpac Banking USD Notes 12/17	USD	400,0	% 99,980	399.921,46	4,06
USA							1.488.251,40	15,12
US912796MK22	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 19.07.2018	USD	500,0	% 99,003	495.016,60	5,03
US912796MF37	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 21.06.2018	USD	400,0	% 99,135	396.538,48	4,03
US912796NT22	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 22.02.2018	USD	400,0	% 99,561	398.243,98	4,05
US912796MB23	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 24.05.2018	USD	200,0	% 99,226	198.452,34	2,01
Investmentanteile							961.586,09	9,75
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Irland							616.923,51	6,26
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF USD - (0,500%)			Shs	6.100	USD 66,083	403.103,25	4,09
IE00B66F4759	iShares PLC - iShares Euro High Yield Corpo- rate Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)			Shs	1.700	EUR 106,658	213.820,26	2,17
Luxemburg							344.662,58	3,49
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%) (traded in Germany)			Shs	3.400	EUR 52,419	210.169,26	2,13
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%) (traded in Luxembourg)			Shs	1.800	EUR 52,033	110.448,22	1,12
LU0641007009	db x-trackers II - IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED UCITS ETF -2C- USD - (0,250%)			Shs	1.000	USD 24,045	24.045,10	0,24
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							8.354.501,71	84,77
Einlagen bei Kreditinstituten							1.506.719,55	15,29
Täglich fällige Gelder							1.506.719,55	15,29
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD			767.739,96	7,79
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD			738.979,59	7,50
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							1.506.719,55	15,29

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-28.048,20	-0,30
Futuresgeschäfte				-28.360,70	-0,31
Gekaufte Bondterminkontrakte				-52.133,71	-0,54
10-Year Australian Government Bond Futures 12/17	Ctr	6 AUD	97,118	-5.893,59	-0,06
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	7 EUR	161,210	-8.502,39	-0,09
10-Year Japan Government Bond Futures 12/17	Ctr	5 JPY	150,385	-2.821,09	-0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	4 GBP	124,000	-18.565,88	-0,19
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	14 USD	125,508	-15.313,02	-0,16
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	2 EUR	135,230	-1.037,74	-0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte				23.773,01	0,23
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	15 EUR	3.555,000	8.738,24	0,09
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ctr	2 GBP	7.325,500	80,26	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/17	Ctr	11 USD	1.081,850	-10.422,50	-0,11
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	11 USD	2.506,125	6.531,25	0,07
S&P/TSX 60 Index Futures 12/17	Ctr	1 CAD	916,700	5.263,50	0,05
SPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	1 AUD	5.646,500	-1.656,09	-0,02
Topix Index Futures 12/17	Ctr	2 JPY	1.675,750	15.238,35	0,15
Optionsgeschäften				312,50	0,01
Long-Position bei Call-Optionen auf Index-Futures				-406,25	0,00
Call 2520 S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	5 USD	34,875	-406,25	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Index-Futures				718,75	0,01
Put 2400 S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	-5 USD	19,875	718,75	0,01
Anlage in Derivaten				-28.048,20	-0,30
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			23.538,72	0,24
Teilfondsvermögen	USD			9.856.711,78	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.052,03
Aktienumlauf in Stück	9.369
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	9.369
Teilfondsvermögen in Mio. USD	9,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	32,27
Obligationen Deutschland	18,43
Anleihen Supranational	8,09
Investmentanteile Irland	6,26
Anleihen Australien	4,06
Anleihen Kanada	4,06
Obligationen Niederlande	4,06
Anleihen Schweden	4,05
Investmentanteile Luxemburg	3,49
Sonstige Vermögenswerte	15,23
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	52.798,29
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	269,27
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	17.054,99
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	70.122,55
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-359,71
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-767,71
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-34.192,83
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-35.320,25
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-5.975,93
Nettoertrag/-verlust	28.826,37
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	499.043,68
- Devisen	8.521,74
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	-18.588,13
- Wertpapiergeschäften	13.087,89
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-55.699,55
Nettogewinn/-verlust	475.192,00
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-28.360,70
- Devisen	14.537,10
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	312,50
- Wertpapiergeschäften	55.907,60
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	517.588,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 8.298.594,11)	8.354.501,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.506.719,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	9.125,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	19.702,61
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	4.607,74
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	718,75
- Futuresgeschäften	35.851,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	9.931.226,96
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-5.687,50
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.209,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-406,25
- Futuresgeschäften	-64.212,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-74.515,18
Teilfondsvermögen	9.856.711,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	12.308.176,73
Mittelrückflüsse	-3.030.728,93
Ertragsausgleich	61.675,48
Betriebsergebnis	517.588,50
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.856.711,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	12.257
- zurückgenommen	-2.888
- am Ende des Berichtszeitraums	9.369

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					107.260.705,10	77,66	
Aktien					49.818.123,25	36,08	
Australien					673.222,57	0,47	
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	Shs	8.136	AUD	12,980	82.789,23	0,06
AU000000EVN4	Evolution Mining	Shs	24.338	AUD	2,210	42.166,29	0,03
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	45.470	AUD	5,140	183.221,44	0,13
AU000000GUD2	GUD Holdings	Shs	3.323	AUD	10,900	28.395,21	0,02
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	6.806	AUD	3,880	20.701,98	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	2.728	AUD	90,920	194.442,86	0,14
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	22.608	AUD	4,940	87.554,27	0,06
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	5.324	AUD	3,860	16.110,67	0,01
AU000000TGR4	Tassal Group	Shs	5.911	AUD	3,850	17.840,62	0,01
Österreich					54.728,67	0,04	
AT0000743059	OMV	Shs	943	EUR	49,215	54.728,67	0,04
Belgien					132.785,52	0,10	
BE0974264930	Ageas	Shs	2.859	EUR	39,385	132.785,52	0,10
Bermudas					288.298,56	0,20	
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings	Shs	1.002	USD	39,700	39.779,40	0,03
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	398	USD	57,140	22.741,72	0,02
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	1.013	USD	222,880	225.777,44	0,15
Kanada					2.065.722,86	1,52	
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	2.684	CAD	57,590	124.363,63	0,09
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	3.029	CAD	93,970	229.008,87	0,17
CA05534B7604	BCE	Shs	1.398	CAD	58,370	65.653,92	0,05
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	3.385	CAD	109,110	297.157,74	0,21
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	839	CAD	155,840	105.197,33	0,08
CA39945C1095	CGI Group -A-	Shs	1.514	CAD	64,250	78.264,14	0,06
CA29251R1055	Enbridge Income Fund Holdings	Shs	1.277	CAD	32,100	32.980,69	0,02
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	Shs	1.227	CAD	60,810	60.032,08	0,04
CA53278L1076	Linamar	Shs	917	CAD	75,910	56.005,69	0,04
CA5592224011	Magna International	Shs	2.486	CAD	66,200	132.410,65	0,10
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	1.208	CAD	25,220	24.511,84	0,02
CA59162N1096	Metro	Shs	1.198	CAD	43,000	41.446,62	0,03
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	862	CAD	31,570	21.895,04	0,02
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	4.563	CAD	95,930	352.183,27	0,26
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	6.501	CAD	70,210	367.234,06	0,27
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	3.689	CAD	26,070	77.377,29	0,06
China					105.068,10	0,08	
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	99.800	SGD	1,430	105.068,10	0,08
Dänemark					348.702,41	0,25	
DK0010274414	Danske Bank	Shs	4.792	DKK	251,100	190.656,48	0,13
DK0060655629	Dfds	Shs	953	DKK	359,800	54.330,30	0,04
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	942	DKK	341,400	50.956,84	0,04
DK0060228559	TDC	Shs	9.125	DKK	36,490	52.758,79	0,04
Finnland					277.667,48	0,20	
FI0009900476	Cramo	Shs	1.049	EUR	22,150	27.400,27	0,02
FI0009013296	Neste	Shs	2.081	EUR	36,500	89.571,66	0,06
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	3.890	EUR	11,870	54.451,02	0,04
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	3.924	EUR	22,960	106.244,53	0,08
Frankreich					2.408.739,94	1,74	
FR0000051732	Atos	Shs	846	EUR	130,350	130.043,03	0,09
FR0000120628	AXA	Shs	6.270	EUR	25,335	187.324,31	0,14
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	1.790	EUR	67,570	142.630,58	0,10
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.655	EUR	98,840	192.901,86	0,14
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin	Shs	1.359	EUR	122,050	195.597,33	0,14
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	2.738	EUR	15,270	49.303,55	0,04
FR0000121147	Faurecia	Shs	1.740	EUR	57,660	118.312,21	0,09
FR0000133308	Orange	Shs	18.333	EUR	13,855	299.533,75	0,22
FR0000121501	Peugeot	Shs	1.148	EUR	19,720	26.696,51	0,02
FR0000131906	Renault	Shs	1.961	EUR	81,840	189.255,67	0,13
FR0010411983	SCOR	Shs	980	EUR	35,125	40.592,71	0,03
FR0000120271	Total	Shs	6.739	EUR	45,285	359.878,18	0,26
FR0013176526	Valeo	Shs	1.590	EUR	61,680	115.650,41	0,08
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	808	EUR	19,530	18.608,84	0,01
FR0000125486	Vinci	Shs	3.607	EUR	80,500	342.411,00	0,25

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Deutschland					1.701.621,55	1,21
DE0006766504	Aurubis	Shs	358	EUR 68,030	28.720,31	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.587	EUR 84,530	158.195,26	0,11
DE0005439004	Continental	Shs	601	EUR 212,300	150.463,15	0,11
DE0006062144	Covestro	Shs	1.251	EUR 72,660	107.191,02	0,08
DE0007100000	Daimler	Shs	3.237	EUR 66,400	253.464,10	0,18
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	6.468	EUR 23,480	179.091,01	0,13
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	21.376	EUR 15,710	396.011,97	0,28
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	392	EUR 101,200	46.781,30	0,03
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	1.385	EUR 86,750	141.685,35	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	4.678	EUR 21,135	116.591,84	0,08
DE0006599905	Merck	Shs	738	EUR 95,840	83.408,22	0,06
DE000TLX1005	Talanx	Shs	994	EUR 34,140	40.018,02	0,03
Hongkong					230.063,69	0,17
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Shs	35.000	HKD 11,800	52.875,84	0,04
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	11.000	HKD 80,050	112.735,65	0,08
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	4.500	HKD 73,350	42.259,07	0,03
BMG8219Z1059	SmarTone Telecommunications Holdings	Shs	18.500	HKD 9,370	22.193,13	0,02
Irland					612.212,29	0,44
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	2.591	USD 50,650	131.234,15	0,10
IE0001827041	CRH	Shs	5.660	GBP 28,070	212.512,71	0,15
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	2.566	USD 77,710	199.403,86	0,14
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.200	EUR 26,620	69.061,57	0,05
Italien					689.911,12	0,48
IT0001233417	A2A	Shs	16.170	EUR 1,460	27.839,96	0,02
IT0001207098	ACEA	Shs	1.062	EUR 13,150	16.468,57	0,01
IT0003128367	Enel	Shs	42.563	EUR 5,040	252.969,67	0,18
IT0001157020	ERG	Shs	1.551	EUR 13,640	24.947,78	0,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	22.512	EUR 2,990	79.376,32	0,06
IT0003828271	Recordati	Shs	2.707	EUR 39,130	124.911,89	0,08
IT0003865570	Salini Impregilo	Shs	15.728	EUR 3,288	60.983,31	0,04
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	17.731	EUR 4,898	102.413,62	0,07
Japan					4.794.466,39	3,47
JP3112000009	Asahi Glass	Shs	2.400	JPY 4.175,000	89.031,05	0,06
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	3.600	JPY 1.397,000	44.686,13	0,03
JP3497800007	Daihen	Shs	5.000	JPY 998,000	44.337,82	0,03
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	6.800	JPY 1.601,000	96.732,86	0,07
JP3811000003	Fujikura	Shs	5.000	JPY 904,000	40.161,71	0,03
JP3143600009	ITOCHU	Shs	18.900	JPY 1.843,000	309.500,20	0,22
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	3.700	JPY 3.808,000	125.190,81	0,09
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	32.800	JPY 578,900	168.714,03	0,12
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	1.800	JPY 2.960,000	47.341,06	0,03
JP3263000006	Kinden	Shs	6.600	JPY 1.812,000	106.261,50	0,08
JP3877600001	Marubeni	Shs	7.400	JPY 768,500	50.530,01	0,04
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	5.900	JPY 1.072,000	56.197,97	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	45.500	JPY 730,700	295.409,39	0,21
JP3882750007	Mixi	Shs	3.300	JPY 5.430,000	159.216,31	0,12
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	123.000	JPY 197,100	215.409,84	0,16
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	5.200	JPY 3.623,000	167.396,15	0,12
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	8.000	JPY 5.157,000	366.573,37	0,27
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	10.000	JPY 1.114,500	99.027,06	0,07
JP3676200003	Nisshin Steel	Shs	1.700	JPY 1.439,000	21.736,19	0,02
JP3200450009	ORIX	Shs	18.200	JPY 1.814,500	293.428,41	0,21
JP3420600003	Sekisui House	Shs	8.100	JPY 1.896,500	136.493,40	0,10
JP3423800006	Senko	Shs	3.000	JPY 802,000	21.378,12	0,02
JP3663900003	Sojitz	Shs	26.600	JPY 311,000	73.504,82	0,05
JP3814800003	Subaru	Shs	1.400	JPY 4.060,000	50.504,24	0,04
JP3404600003	Sumitomo	Shs	7.000	JPY 1.618,500	100.666,40	0,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	8.500	JPY 4.320,000	326.269,49	0,24
JP3544000007	Teijin	Shs	5.100	JPY 2.218,000	100.509,13	0,07
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	3.500	JPY 17.280,000	537.385,05	0,39
JP3623150004	Towa Pharmaceutical	Shs	700	JPY 5.680,000	35.328,09	0,03
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	3.800	JPY 6.710,000	226.558,27	0,16
JP3778400006	Valor Holdings	Shs	800	JPY 2.404,000	17.088,28	0,01
JP3659000008	West Japan Railway	Shs	3.200	JPY 7.822,000	222.403,48	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3939000000	Yamada Denki	Shs	13.400	JPY 615,000	73.224,04	0,05
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	3.700	JPY 2.320,000	76.271,71	0,06
Luxemburg						0,03
LU0569974404	APERAM	Shs	742	EUR 43,865	38.382,01	0,03
Neuseeland						0,04
NZAI0001S2	Air New Zealand	Shs	20.855	NZD 3,370	50.683,40	0,04
Norwegen						0,28
BMG067231032	Avance Gas Holding	Shs	2.714	NOK 22,400	7.643,77	0,01
NO0010031479	DNB	Shs	10.528	NOK 160,400	212.324,52	0,15
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	4.840	NOK 156,600	95.298,71	0,07
NO0010310956	Salmar	Shs	1.738	NOK 224,900	49.146,11	0,04
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Shs	1.575	NOK 81,750	16.188,93	0,01
Singapur						0,07
BMG173841013	BW LPG	Shs	4.072	NOK 36,240	18.554,36	0,01
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	10.900	SGD 10,040	80.568,36	0,06
Spanien						0,51
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	2.628	EUR 31,065	96.272,53	0,07
ES0105046009	Aena	Shs	1.274	EUR 152,350	228.885,13	0,17
ES0113900137	Banco Santander	Shs	4.022	EUR 5,855	27.769,92	0,02
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.343	EUR 22,660	35.887,37	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	12.431	EUR 6,542	95.900,81	0,07
ES0173516115	Repsol	Shs	11.436	EUR 15,530	209.435,98	0,15
Schweden						0,47
SE0009921588	Bilia -A-	Shs	2.574	SEK 88,750	28.084,89	0,02
SE0000862997	BillerudKorsnas	Shs	1.178	SEK 137,000	19.840,91	0,01
SE0000869646	Boliden	Shs	5.734	SEK 273,200	192.590,21	0,13
SE0009922164	Essity -B-	Shs	3.940	SEK 217,100	105.160,31	0,08
SE0000427361	Nordea Bank	Shs	2.071	SEK 109,900	27.981,67	0,02
SE0000106205	Peab	Shs	5.469	SEK 88,350	59.403,26	0,04
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	2.721	SEK 187,500	62.722,83	0,05
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	3.940	SEK 68,600	33.228,92	0,02
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	4.516	SEK 224,500	124.642,49	0,09
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	2.491	SEK 46,950	14.378,22	0,01
Schweiz						0,60
CH0127480363	Autoneum Holding	Shs	126	CHF 268,500	34.836,02	0,03
CH0025751329	Logitech International	Shs	2.933	CHF 35,430	107.003,23	0,08
CH0013841017	Lonza Group	Shs	371	CHF 251,800	96.192,97	0,07
CH0038863350	Nestlé	Shs	693	CHF 81,100	57.871,90	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	447	CHF 338,000	155.574,32	0,11
CH0126881561	Swiss Re	Shs	3.138	CHF 86,500	279.500,59	0,20
CH0244767585	UBS Group	Shs	5.317	CHF 16,460	90.117,72	0,07
Niederlande						0,49
NL0000852580	Boskalis Westminster	Shs	1.246	EUR 29,340	43.110,58	0,03
NL0000008977	Heineken Holding	Shs	633	EUR 79,130	59.067,77	0,04
NL0010773842	NN Group	Shs	3.185	EUR 35,405	132.977,98	0,10
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	8.708	EUR 25,655	263.448,74	0,18
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	6.439	GBP 23,001	198.103,07	0,14
Vereinigtes Königreich						2,29
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	6.236	GBP 9,166	76.454,57	0,06
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	5.302	GBP 18,040	127.938,81	0,09
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	17.018	GBP 6,140	139.766,46	0,10
GB0000904986	Bellway	Shs	1.935	GBP 32,700	84.635,93	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	2.235	GBP 37,220	111.270,48	0,08
GB0007980591	BP	Shs	46.186	GBP 4,800	296.536,15	0,21
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	5.343	GBP 46,965	335.649,16	0,24
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	7.220	GBP 6,635	64.077,30	0,05
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	13.069	GBP 3,663	64.033,22	0,05
GB00B3Y2J508	Galliford Try	Shs	3.260	GBP 13,580	59.216,59	0,04
GB0030646508	GKN	Shs	16.648	GBP 3,451	76.848,09	0,06
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	10.923	GBP 14,912	217.868,12	0,16
GB00B63QS839	Greggs	Shs	1.573	GBP 12,430	26.153,26	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	9.437	GBP 7,332	92.551,28	0,07
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	5.839	GBP 31,830	248.600,03	0,18
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	11.373	GBP 5,990	91.122,98	0,07
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	6.907	GBP 2,380	21.988,34	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	12.840	GBP	3,767	64.697,38	0,05
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	6.055	GBP	2,608	21.122,62	0,02
GB00B17MMZ46	Lookers	Shs	6.642	GBP	1,180	10.483,52	0,01
VGG607541015	Michael Kors Holdings	Shs	1.974	USD	47,710	94.179,54	0,07
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	6.315	GBP	9,271	78.311,59	0,06
GB0006825383	Persimmon	Shs	5.883	GBP	25,740	202.550,56	0,15
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	7.512	GBP	3,854	38.725,17	0,03
GB0007197378	RPC Group	Shs	1.666	GBP	9,750	21.727,30	0,02
GB0007908733	SSE	Shs	7.582	GBP	14,030	142.287,75	0,10
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	4.756	GBP	1,940	12.341,55	0,01
GB00B2PDGW16	WH Smith	Shs	1.238	GBP	20,650	34.195,33	0,02
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	754	GBP	37,480	37.800,45	0,03
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	23.845	GBP	2,362	75.336,13	0,05
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	7.984	GBP	13,700	146.307,69	0,11
USA					28.871.354,24	20,93	
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	3.009	USD	63,540	191.191,86	0,14
US00817Y1082	Aetna	Shs	1.702	USD	157,300	267.724,60	0,19
US0010551028	Aflac	Shs	1.971	USD	82,300	162.213,30	0,12
US00912X3026	Air Lease	Shs	1.166	USD	41,230	48.074,18	0,03
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	2.266	USD	75,870	171.921,42	0,12
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	361	USD	964,810	348.296,41	0,25
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	384	USD	949,500	364.608,00	0,26
US02209S1033	Altria Group	Shs	5.322	USD	64,190	341.619,18	0,25
US0231351067	Amazon.com	Shs	326	USD	956,400	311.786,40	0,23
US0236081024	Ameren	Shs	1.414	USD	58,360	82.521,04	0,06
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	424	USD	47,490	20.135,76	0,01
US02553E1064	American Eagle Outfitters	Shs	1.955	USD	14,210	27.780,55	0,02
US0255371017	American Electric Power	Shs	4.712	USD	70,500	332.196,00	0,24
US0259321042	American Financial Group	Shs	290	USD	103,910	30.133,90	0,02
US02874P1030	American Outdoor Brands	Shs	1.386	USD	15,450	21.413,70	0,02
US02916P1030	American Railcar Industries	Shs	679	USD	39,250	26.650,75	0,02
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	827	USD	80,990	66.978,73	0,05
US0311621009	Amgen	Shs	2.450	USD	185,460	454.377,00	0,33
US0323593097	AmTrust Financial Services	Shs	650	USD	13,700	8.905,00	0,01
US03349M1053	Andeavor	Shs	260	USD	102,480	26.644,80	0,02
US0367521038	Anthem	Shs	1.502	USD	189,780	285.049,56	0,21
US0378331005	Apple	Shs	10.113	USD	153,280	1.550.120,64	1,12
US0382221051	Applied Materials	Shs	5.462	USD	50,620	276.486,44	0,20
US0413562051	Arlington Asset Investment -A-	Shs	1.469	USD	12,740	18.715,06	0,01
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	2.299	USD	80,500	185.069,50	0,13
US00206R1023	AT&T	Shs	15.817	USD	39,040	617.495,68	0,45
US0491642056	Atlas Air Worldwide Holdings	Shs	1.192	USD	67,250	80.162,00	0,06
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	445	USD	53,010	23.589,45	0,02
US0718131099	Baxter International	Shs	1.484	USD	62,340	92.512,56	0,07
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	758	USD	193,600	146.748,80	0,11
US0865161014	Best Buy	Shs	4.989	USD	56,830	283.524,87	0,21
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	235	USD	60,430	14.201,05	0,01
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	1.467	USD	80,620	118.269,54	0,09
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	12.995	USD	11,660	151.521,70	0,11
US11373M1071	Brookline Bancorp	Shs	2.866	USD	15,400	44.136,40	0,03
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	1.734	USD	84,120	145.864,08	0,11
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	2.205	USD	66,970	147.668,85	0,11
GB0031215220	Carnival	Shs	1.887	GBP	47,500	119.892,38	0,09
US12514G1085	CDW	Shs	3.309	USD	66,220	219.121,98	0,16
US1567001060	CenturyLink	Shs	5.547	USD	19,210	106.557,87	0,08
US1667641005	Chevron	Shs	1.156	USD	117,620	135.968,72	0,10
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	1.189	USD	53,440	63.540,16	0,05
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	15.164	USD	33,350	505.719,40	0,37
US1729674242	Citigroup	Shs	4.473	USD	72,650	324.963,45	0,24
US1258961002	CMS Energy	Shs	2.001	USD	46,350	92.746,35	0,07
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	15.310	USD	37,820	579.024,20	0,42
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	1.967	USD	80,710	158.756,57	0,11
US2124851062	Convergys	Shs	1.516	USD	25,860	39.203,76	0,03
US1266501006	CVS Health	Shs	3.714	USD	81,260	301.799,64	0,22
US2423702032	Dean Foods	Shs	4.381	USD	10,770	47.183,37	0,03
US24665A1034	Delek US Holdings	Shs	608	USD	26,450	16.081,60	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US2575592033	Domtar	Shs	973	USD 44,080	42.889,84	0,03
US2607811007	DowDuPont	Shs	7.754	USD 69,060	535.491,24	0,39
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	3.157	USD 88,360	278.952,52	0,20
US2333261079	DST Systems	Shs	1.366	USD 54,890	74.979,74	0,05
US2333311072	DTE Energy	Shs	1.851	USD 107,660	199.278,66	0,14
US23355L1061	DXC Technology	Shs	575	USD 84,790	48.754,25	0,04
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	585	USD 89,960	52.626,60	0,04
US5324571083	Eli Lilly & Co	Shs	224	USD 85,000	19.040,00	0,01
US29364G1031	Entergy	Shs	3.258	USD 76,340	248.715,72	0,18
US29414D1000	Envision Healthcare	Shs	2.158	USD 44,000	94.952,00	0,07
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	1.356	USD 94,050	127.531,80	0,09
US30161N1019	Exelon	Shs	2.494	USD 37,400	93.275,60	0,07
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	5.036	USD 82,190	413.908,84	0,30
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	2.256	USD 168,730	380.654,88	0,28
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	1.527	USD 93,340	142.530,18	0,10
US3379321074	FirstEnergy	Shs	3.573	USD 30,070	107.440,11	0,08
US3448491049	Foot Locker	Shs	2.615	USD 34,860	91.158,90	0,07
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.872	USD 11,960	82.189,12	0,06
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	1.420	USD 20,790	29.521,80	0,02
US3614481030	GATX	Shs	1.395	USD 62,980	87.857,10	0,06
US3696041033	General Electric	Shs	2.787	USD 24,240	67.556,88	0,05
US37045V1008	General Motors	Shs	7.693	USD 40,580	312.181,94	0,23
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	3.805	USD 80,910	307.862,55	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	785	USD 235,470	184.843,95	0,13
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	265	USD 97,700	25.890,50	0,02
US4138751056	Harris	Shs	268	USD 130,950	35.094,60	0,03
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	476	USD 55,120	26.237,12	0,02
US4198791018	Hawaiian Holdings	Shs	1.620	USD 36,950	59.859,00	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	6.694	USD 14,570	97.531,58	0,07
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	1.455	USD 73,230	106.549,65	0,08
US40434L1052	HP	Shs	1.693	USD 19,970	33.809,21	0,02
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	904	USD 223,060	201.646,24	0,15
US4571871023	Ingredion	Shs	886	USD 120,800	107.028,80	0,08
US45778Q1076	Insperty	Shs	754	USD 87,150	65.711,10	0,05
US4581401001	Intel	Shs	15.390	USD 37,830	582.203,70	0,42
US4592001014	International Business Machines	Shs	246	USD 145,660	35.832,36	0,03
GB00BVG7F061	International Game Technology	Shs	3.098	USD 24,560	76.086,88	0,06
US48123V1026	j2 Global	Shs	1.688	USD 74,230	125.300,24	0,09
US4663131039	Jabil	Shs	756	USD 29,920	22.619,52	0,02
US4771431016	JetBlue Airways	Shs	4.161	USD 18,510	77.020,11	0,06
US8326964058	JM Smucker	Shs	655	USD 105,120	68.853,60	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	5.545	USD 129,470	717.911,15	0,52
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	6.882	USD 95,380	656.405,16	0,48
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	3.161	USD 27,710	87.591,31	0,06
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	3.568	USD 47,020	167.767,36	0,12
US5010441013	Kroger	Shs	7.448	USD 20,260	150.896,48	0,11
US5128071082	Lam Research	Shs	3.069	USD 181,820	558.005,58	0,40
US5218652049	Lear	Shs	2.537	USD 173,890	441.158,93	0,32
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	3.435	USD 99,780	342.744,30	0,24
US55616P1014	Macy's	Shs	563	USD 22,020	12.397,26	0,01
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	3.932	USD 55,470	218.108,04	0,16
US57164Y1073	Marriott Vacations Worldwide	Shs	954	USD 125,190	119.431,26	0,09
US58155Q1031	McKesson	Shs	1.279	USD 153,720	196.607,88	0,14
US58933Y1055	Merck	Shs	657	USD 64,290	42.238,53	0,03
US59156R1086	MetLife	Shs	2.591	USD 51,320	132.970,12	0,10
US5949181045	Microsoft	Shs	7.810	USD 73,870	576.924,70	0,42
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.222	USD 48,150	58.839,30	0,04
NL0011031208	Mylan	Shs	3.532	USD 30,860	108.997,52	0,08
US62886E1082	NCR	Shs	2.674	USD 37,230	99.553,02	0,07
US6494451031	New York Community Bancorp	Shs	3.490	USD 12,870	44.916,30	0,03
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	17.000	HKD 13,380	29.121,40	0,02
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	1.302	USD 284,620	370.575,24	0,27
US6802231042	Old Republic International	Shs	3.739	USD 19,730	73.770,47	0,05
US68210P1075	Omega Protein	Shs	1.454	USD 16,800	24.427,20	0,02
US6907421019	Owens Corning	Shs	3.103	USD 76,950	238.775,85	0,17
US69318G1067	PBF Energy -A-	Shs	631	USD 27,840	17.567,04	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US7163821066	PetMed Express			Shs	1.770	USD	33,310	58.958,70	0,04
US7170811035	Pfizer			Shs	10.458	USD	35,600	372.304,80	0,27
US69331C1080	PG&E			Shs	4.959	USD	68,050	337.459,95	0,24
US7185461040	Phillips 66			Shs	1.643	USD	91,790	150.810,97	0,11
US72348P1049	Pinnacle Foods			Shs	3.127	USD	57,110	178.582,97	0,13
US7234841010	Pinnacle West Capital			Shs	2.102	USD	84,910	178.480,82	0,13
US6934751057	PNC Financial Services Group			Shs	1.408	USD	134,460	189.319,68	0,14
US7443201022	Prudential Financial			Shs	2.790	USD	106,000	295.740,00	0,21
US7445731067	Public Service Enterprise Group			Shs	4.591	USD	46,080	211.553,28	0,15
US7475251036	QUALCOMM			Shs	2.673	USD	51,750	138.327,75	0,10
US74834L1008	Quest Diagnostics			Shs	1.898	USD	91,960	174.540,08	0,13
US7593516047	Reinsurance Group of America			Shs	212	USD	139,950	29.669,40	0,02
US7607591002	Republic Services			Shs	3.630	USD	66,350	240.850,50	0,17
GB00B6SLMV12	Rowan Companies -A-			Shs	4.952	USD	12,680	62.791,36	0,05
US7812701032	Rudolph Technologies			Shs	2.061	USD	25,850	53.276,85	0,04
US8330341012	Snap-on			Shs	1.571	USD	147,390	231.549,69	0,17
US8447411088	Southwest Airlines			Shs	418	USD	56,170	23.479,06	0,02
US8528572006	Stamps.com			Shs	1.017	USD	200,150	203.552,55	0,15
US8581191009	Steel Dynamics			Shs	3.747	USD	34,580	129.571,26	0,09
US8636671013	Stryker			Shs	1.456	USD	140,220	204.160,32	0,15
US8679141031	SunTrust Banks			Shs	1.449	USD	59,300	85.925,70	0,06
CA8738681037	Tahoe Resources			Shs	3.722	CAD	6,420	19.225,39	0,01
US87612E1064	Target			Shs	3.252	USD	58,910	191.575,32	0,14
US8793691069	Teleflex			Shs	398	USD	240,490	95.715,02	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific			Shs	1.646	USD	186,450	306.896,70	0,22
US8919061098	Total System Services			Shs	3.023	USD	65,030	196.585,69	0,14
US89417E1091	Travelers Companies			Shs	2.678	USD	122,800	328.858,40	0,24
US8965221091	Trinity Industries			Shs	3.364	USD	31,180	104.889,52	0,08
LU1057788488	Trinseo			Shs	1.522	USD	67,400	102.582,80	0,07
US9024941034	Tyson Foods -A-			Shs	4.883	USD	65,450	319.592,35	0,23
US91324P1021	UnitedHealth Group			Shs	2.405	USD	196,100	471.620,50	0,34
US91913Y1001	Valero Energy			Shs	4.381	USD	76,740	336.197,94	0,24
US92343V1044	Verizon Communications			Shs	11.581	USD	49,410	572.217,21	0,41
US9290891004	Voya Financial			Shs	1.155	USD	39,770	45.934,35	0,03
US2546871060	Walt Disney			Shs	2.305	USD	98,050	226.005,25	0,16
US94106L1098	Waste Management			Shs	1.083	USD	78,410	84.918,03	0,06
US9497461015	Wells Fargo & Co			Shs	3.484	USD	54,250	189.007,00	0,14
US9581021055	Western Digital			Shs	881	USD	86,710	76.391,51	0,06
US9598021098	Western Union			Shs	1.616	USD	19,060	30.800,96	0,02
US9633201069	Whirlpool			Shs	901	USD	183,570	165.396,57	0,12
Obligationen							57.244.620,50	41,44	
Australien							1.926.494,91	1,39	
AU3TB0000036	4,5000	%	Australia Government AUD Bonds 09/20 S.126	AUD	1.270,0	%	106,041	1.055.761,32	0,76
AU3TB0000101	5,5000	%	Australia Government AUD Bonds 11/23 S.133	AUD	960,0	%	115,698	870.733,59	0,63
Kanada							2.504.131,04	1,82	
CA135087XG49	5,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 01/33	CAD	60,0	%	144,496	69.754,28	0,05
CA135087D507	2,2500	%	Canadian Government CAD Bonds 14/25	CAD	550,0	%	101,707	450.067,18	0,33
US68323ADY73	1,2500	%	Province of Ontario Canada USD Notes 16/19	USD	2.000,0	%	99,215	1.984.309,58	1,44
Frankreich							1.730.299,22	1,25	
FR0010949651	2,5000	%	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	760,0	%	109,149	978.225,63	0,71
FR0012993103	1,5000	%	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	180,0	%	104,672	222.181,92	0,16
FR0000571150	6,0000	%	France Government EUR Bonds 94/25	EUR	310,0	%	144,951	529.891,67	0,38
Deutschland							8.826.823,82	6,37	
DE0001135416	2,2500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 10/20	EUR	620,0	%	108,559	793.712,48	0,57
DE0001102333	1,7500	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 14/24	EUR	180,0	%	111,829	237.373,72	0,17
DE0001102374	0,5000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	%	103,308	255.834,40	0,19
US500769CR31	4,3750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 08/18	USD	2.000,0	%	101,338	2.026.752,50	1,47
XS1303458084	0,8750	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD MTN 15/17	USD	1.000,0	%	99,970	999.700,00	0,71
US500769CU69	4,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 08/18	USD	1.000,0	%	102,343	1.023.434,39	0,74
US500769FR04	1,0000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 13/18	USD	2.500,0	%	99,696	2.492.406,33	1,80
XS1398316247	1,0000	%	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD MTN 16/18	USD	1.000,0	%	99,761	997.610,00	0,72
Italien							6.634.301,30	4,81	
IT0003644769	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	1.040,0	%	110,561	1.355.941,59	0,98
IT0004644735	4,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	520,0	%	120,964	741.763,00	0,54

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IT0004848831	5,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	3.130,0	%	122,908	4.536.596,71	3,29
Japan								4.691.786,96	3,40
JP1200501144	1,9000	%	Japan Government JPY Bonds 01/21 S.50	JPY	190.000,0	%	106,935	1.805.291,22	1,31
JP12008315C1	2,1000	%	Japan Government JPY Bonds 05/25 S.83	JPY	154.500,0	%	117,243	1.609.486,54	1,17
JP1200441W01	2,5000	%	Japan Government JPY Bonds 99/20 S.44	JPY	135.000,0	%	106,460	1.277.009,20	0,92
Singapur								226.145,18	0,16
SG7Y76964295	2,2500	%	Singapore Government SGD Bonds 11/21	SGD	300,0	%	102,391	226.145,18	0,16
Spanien								5.276.597,86	3,82
ES0000012106	4,3000	%	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	850,0	%	109,488	1.097.466,15	0,79
ES00000123B9	5,5000	%	Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.690,0	%	119,627	2.384.084,26	1,73
ES00000124B7	3,7500	%	Spain Government EUR Bonds 13/18	EUR	470,0	%	104,476	579.052,58	0,42
ES00000127G9	2,1500	%	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	%	107,413	1.215.994,87	0,88
Supranational								6.987.407,02	5,07
US298785GC43	1,0000	%	European Investment Bank USD Notes 13/18	USD	3.000,0	%	99,673	2.990.197,38	2,17
US4581X0CL05	1,2500	%	Inter-American Development Bank USD MTN 14/18	USD	2.000,0	%	100,018	2.000.364,00	1,45
US45950KBV17	0,6250	%	International Finance USD Notes 12/17	USD	2.000,0	%	99,842	1.996.845,64	1,45
Vereinigtes Königreich								4.057.416,19	2,93
GB00B1VWPC84	5,0000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 07/18	GBP	900,0	%	102,056	1.228.584,37	0,89
GB00B6460505	4,2500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	400,0	%	143,726	768.991,24	0,56
GB00B4RMG977	3,7500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 11/21	GBP	300,0	%	112,215	450.296,14	0,33
GB00B7Z53659	2,2500	%	United Kingdom Government GBP Bonds 13/23	GBP	750,0	%	107,835	1.081.800,22	0,77
GB00BTHH2R79	2,0000	%	United Kingdom Government GBP Bonds 15/25	GBP	370,0	%	106,634	527.744,22	0,38
USA								14.383.217,00	10,42
US912828PT14	2,6250	%	United States Government USD Bonds 11/18	USD	1.270,0	%	100,490	1.276.223,67	0,92
US912828QN35	3,1250	%	United States Government USD Bonds 11/21	USD	750,0	%	105,006	787.543,94	0,57
US912828B584	2,1250	%	United States Government USD Bonds 14/21	USD	3.190,0	%	101,521	3.238.535,34	2,35
US912828WJ58	2,5000	%	United States Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	%	102,471	512.353,52	0,37
US912828L815	0,8750	%	United States Government USD Bonds 15/18	USD	2.050,0	%	99,496	2.039.669,93	1,48
US912810EW46	6,0000	%	United States Government USD Bonds 96/26	USD	1.580,0	%	129,008	2.038.323,43	1,48
US912796KX60	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 09.11.2017	USD	2.500,0	%	99,891	2.497.270,23	1,81
US912796NP00	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 25.01.2018	USD	2.000,0	%	99,665	1.993.296,94	1,44
Partizipationsscheine								197.961,35	0,14
Vereinigtes Königreich								197.961,35	0,14
US1104481072			British American Tobacco (ADR's)	Shs	2.702	USD	62,500	168.875,00	0,12
US5948373049			Micro Focus International (ADR's)	Shs	919	USD	31,650	29.086,35	0,02
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								7.929.179,56	5,74
Obligationen								7.929.179,56	5,74
USA								7.929.179,56	5,74
US912796MK22	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 19.07.2018	USD	4.000,0	%	99,003	3.960.132,80	2,87
US912796MB23	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 24.05.2018	USD	4.000,0	%	99,226	3.969.046,76	2,87
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								1.137.260,68	0,82
Obligationen								1.137.260,68	0,82
Kanada								1.137.260,68	0,82
CA135087ZJ69	3,2500	%	Canadian Government CAD Bonds 10/21	CAD	910,0	%	105,678	773.730,63	0,56
CA135087B865	1,7500	%	Canadian Government CAD Bonds 13/19	CAD	450,0	%	100,407	363.530,05	0,26
Investmentanteile								13.703.553,96	9,92
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Ma- nagement Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)									
Irland								11.017.751,26	7,98
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corpo- rate Bond UCITS ETF USD - (0,5000%)		Shs	3.000	USD	106,219		318.655,50	0,23
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - iShares J.P, Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF USD - (0,4500%)		Shs	40.805	USD	113,992		4.651.447,64	3,37
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF USD - (0,5000%)		Shs	82.000	USD	66,083		5.418.765,00	3,92
IE00B66F4759	iShares PLC - iShares Euro High Yield Corpo- rate Bond UCITS ETF EUR - (0,5000%)		Shs	5.000	EUR	106,658		628.883,12	0,46
Luxemburg								2.685.802,70	1,94
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF - 1C- EUR - (0,7000%)		Shs	24.000	EUR	52,419		1.483.547,70	1,07

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU0641007009	db x-trackers II - IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF -2C- USD - (0,250%)	Shs	50.000	USD 24,045	1.202.255,00	0,87
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					130.030.699,30	94,14
Einlagen bei Kreditinstituten					7.317.518,30	5,30
Täglich fällige Gelder					7.317.518,30	5,30
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			193.391,64	0,14
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			7.124.126,66	5,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.317.518,30	5,30

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				143.320,49	0,12
Futuresgeschäfte				140.195,49	0,11
Gekaufte Bondterminkontrakte				-26.521,17	-0,02
10-Year Australian Government Bond Futures 12/17	Ctr	27	AUD 97,118	-26.521,17	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				119.584,06	0,09
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	180	EUR 3.555,000	104.953,20	0,08
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ctr	18	GBP 7.325,500	120,38	0,00
MSCI Emerging Markets Index 12/17	Ctr	254	USD 1.081,850	-226.859,96	-0,16
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	99	USD 2.506,125	58.781,25	0,04
Topix Index Futures 12/17	Ctr	37	JPY 1.675,750	182.589,19	0,13
Verkaufte Bondterminkontrakte				78.716,77	0,06
10-Year Canada Government Bond Futures 12/17	Ctr	-13	CAD 135,440	27.508,25	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-8	EUR 161,210	9.717,02	0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-27	USD 125,508	29.321,65	0,02
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	-24	EUR 135,230	12.169,85	0,01
Verkaufte Index-Futures				-31.584,17	-0,02
S&P/TSX 60 Index Futures 12/17	Ctr	-6	CAD 916,700	-31.584,17	-0,02
Optionsgeschäften				3.125,00	0,01
Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures				-4.062,50	0,00
Call 2520 S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	50	USD 34,875	-4.062,50	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures				7.187,50	0,01
Put 2400 S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	-50	USD 19,875	7.187,50	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-25.698,12	-0,02
Devisentermingeschäfte				-25.698,12	-0,02
Sold CAD / Bought USD - 07 Dec 2017	CAD	-600.000,00		1.557,27	0,00
Sold GBP / Bought USD - 07 Dec 2017	GBP	-800.000,00		-27.255,39	-0,02
Anlage in Derivaten				117.622,37	0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				632.408,80	0,46
Teilfondsvermögen				138.098.248,77	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	117,49	97,35
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RW/ISIN: LU1311291576	1.184,56	980,85
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 3A9/ISIN: LU1317421342	--	1.029,04
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.131,75	1.031,90
Aktienumlauf in Stück		124.095	113.802
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	2.315	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RW/ISIN: LU1311291576	16	37
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 3A9/ISIN: LU1317421342	--	3.218
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	121.764	110.537
Teilfondsvermögen in Mio. USD		138,1	117,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	20,93
Anleihen USA	16,16
Investmentanteile Irland	7,98
Obligationen Deutschland	6,37
Anleihen Supranational	5,07
Obligationen Italien	4,81
Obligationen Spanien	3,82
Aktien Japan	3,47
Anleihen Japan	3,40
Aktien Vereinigtes Königreich	2,29
Investmentanteile Luxemburg	1,94
Partizipationsscheine Vereinigtes Königreich	0,14
Aktien sonstige Länder	9,39
Anleihen sonstige Länder	8,37
Sonstige Vermögenswerte	5,86
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	1.669.285,63	358.602,26
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	7.482,92	9.888,43
- negativer Zinssatz	-3.439,46	0,00
Dividenden	1.067.132,02	688.669,33
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	486.645,77	304.402,40
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.227.106,88	1.361.562,42
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-5.734,54	-6.479,60
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.440,65	-9.685,96
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-821.278,14	-496.966,96
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-840.453,33	-513.132,52
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-45.024,96	84.821,40
Nettoertrag/-verlust	2.341.628,59	933.251,30
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	4.929.021,23	-2.849.729,57
- Devisen	122.594,02	210.242,49
- Devisentermingeschäften	-102.665,56	247.987,68
- Optionsgeschäften	-518.126,48	0,00
- Wertpapiergeschäften	-495.400,44	-24.491,21
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-208.594,97	-2.021.359,19
Nettogewinn/-verlust	6.068.456,39	-3.504.098,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	37.677,00	102.518,49
- Devisen	40.029,39	11.479,93
- Devisentermingeschäften	-80.995,59	55.297,47
- Optionsgeschäften	3.125,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.658.510,07	5.683.261,97
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	12.726.802,26	2.348.459,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 117.688.927,26)	130.030.699,30	112.476.757,77
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.317.518,30	6.123.118,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	91.250,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	459.333,92	612.069,54
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	112.775,78	85.462,63
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	32.197,61	25.387,26
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	534.089,13	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	7.187,50	0,00
- Futuresgeschäften	425.160,79	255.779,51
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.557,27	56.075,37
Gesamtvermögen	139.011.769,60	119.634.650,30
Bankverbindlichkeiten	-344.539,16	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-56.875,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-90.000,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-34.592,10	-2.001.246,67
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.231,38	-62.520,94
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-4.062,50	0,00
- Futuresgeschäften	-284.965,30	-153.261,02
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-27.255,39	-777,90
Gesamtverbindlichkeiten	-913.520,83	-2.217.806,53
Teilfondsvermögen	138.098.248,77	117.416.843,77

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	117.416.843,77	0,00
Mittelzuflüsse	29.598.857,12	121.007.640,01
Mittelrückflüsse	-21.856.100,80	-7.875.793,39
Ausschüttung	-41.773,51	0,00
Ertragsausgleich	253.619,93	1.936.537,79
Betriebsergebnis	12.726.802,26	2.348.459,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	138.098.248,77	117.416.843,77

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	113.802	0
- ausgegeben	30.951	121.826
- zurückgenommen	-20.658	-8.024
- am Ende des Berichtszeitraums	124.095	113.802

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							4.898.411,46	50,04
Obligationen							4.898.411,46	50,04
Kanada							300.082,64	3,07
USC42970AC47	2,1250	%	Harvest Operations USD Notes 13/18	USD	300,0	% 100,028	300.082,64	3,07
Deutschland							1.207.461,76	12,33
US500769CU69	4,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 08/18	USD	400,0	% 102,343	409.373,76	4,18
XS1398316247	1,0000	%	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD MTN 16/18	USD	800,0	% 99,761	798.088,00	8,15
Supranational							798.062,11	8,15
US298785GC43	1,0000	%	European Investment Bank USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,673	398.692,98	4,07
US45950KBV17	0,6250	%	International Finance USD Notes 12/17	USD	400,0	% 99,842	399.369,13	4,08
Schweden							399.324,30	4,08
US00254ELS99	1,1250	%	Svensk Exportkredit USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,831	399.324,30	4,08
Niederlande							399.860,00	4,09
XS0906410187	1,3750	%	Bank Nederlandse Gemeenten USD Notes 13/18	USD	400,0	% 99,965	399.860,00	4,09
USA							1.793.620,65	18,32
US912796LW78	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 05.10.2017	USD	600,0	% 99,991	599.943,00	6,13
US912796KX60	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 09.11.2017	USD	400,0	% 99,891	399.563,24	4,08
US912796NQ82	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 16.08.2018	USD	400,0	% 98,864	395.455,02	4,04
US912796NP00	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 25.01.2018	USD	400,0	% 99,665	398.659,39	4,07
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							2.387.640,83	24,41
Obligationen							2.387.640,83	24,41
Australien							399.921,46	4,09
US96122WAD20	1,2500	%	Westpac Banking USD Notes 12/17 S.144A	USD	400,0	% 99,980	399.921,46	4,09
USA							1.987.719,37	20,32
US912796MK22	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 19.07.2018	USD	400,0	% 99,003	396.013,28	4,05
US912796MH92	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 21.12.2017	USD	500,0	% 99,776	498.878,93	5,10
US912796NT22	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 22.02.2018	USD	400,0	% 99,561	398.243,98	4,07
US912796MB23	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon Bonds 24.05.2018	USD	700,0	% 99,226	694.583,18	7,10
Investmentanteile							965.928,97	9,88
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Irland							533.227,56	5,46
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corpo- rate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)			Shs	900	USD 106,219	95.596,65	0,98
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)			Shs	2.100	USD 113,992	239.383,41	2,45
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF USD - (0,500%)			Shs	3.000	USD 66,083	198.247,50	2,03
Luxemburg							432.701,41	4,42
LU0322250712	db x-trackers - LPX MM PRIVATE EQUITY UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)			Shs	7.000	EUR 52,419	432.701,41	4,42
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							8.251.981,26	84,33
Einlagen bei Kreditinstituten							1.465.212,53	14,97
Täglich fällige Gelder							1.465.212,53	14,97
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD			284.107,51	2,90
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD			1.181.105,02	12,07
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							1.465.212,53	14,97

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				52.333,19	0,53
Futuresgeschäfte				51.895,69	0,53
Gekaufte Bondterminkontrakte				-5.181,05	-0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	2	EUR 161,210	-2.429,25	-0,02
10-Year Japan Government Bond Futures 12/17	Ctr	1	JPY 150,385	-564,22	-0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	2	USD 125,508	-2.187,58	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				57.076,74	0,58
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/17	Ctr	44	EUR 3.555,000	24.528,39	0,25
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ctr	5	GBP 7.325,500	200,64	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/17	Ctr	22	USD 1.081,850	-28.930,00	-0,30
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	29	USD 2.506,125	17.218,75	0,18
SPI 200 Index Futures 12/17	Ctr	1	AUD 5.646,500	-1.656,09	-0,02
Topix Index Futures 12/17	Ctr	6	JPY 1.675,750	45.715,05	0,47
Optionsgeschäften				437,50	0,00
Long-Position bei Call-Optionen auf Index-Futures				-568,75	-0,01
Call 2520 S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	7	USD 34,875	-568,75	-0,01
Short-Position bei Put-Optionen auf Index-Futures				1.006,25	0,01
Put 2400 S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	-7	USD 19,875	1.006,25	0,01
Anlage in Derivaten				52.333,19	0,53
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			16.182,05	0,17
Teilfondsvermögen	USD			9.785.709,03	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.096,29
Aktienumlauf in Stück	8.926
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	8.926
Teilfondsvermögen in Mio. USD	9,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	38,64
Obligationen Deutschland	12,33
Anleihen Supranational	8,15
Anleihen Australien	4,09
Obligationen Niederlande	4,09
Anleihen Schweden	4,08
Anleihen Kanada	3,07
Investmentanteile Irland	5,46
Investmentanteile Luxemburg	4,42
Sonstige Vermögenswerte	15,67
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	43.031,34
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	278,98
- negativer Zinssatz	-91,27
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	18.469,35
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	61.688,40
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-579,49
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-731,54
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-40.241,12
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-41.552,15
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.809,05
Nettoertrag/-verlust	18.327,20
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	763.804,52
- Devisen	10.504,79
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	-24.088,80
- Wertpapiergeschäften	9.968,44
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-44.161,26
Nettogewinn/-verlust	734.354,89
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	51.895,69
- Devisen	27.491,30
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	437,50
- Wertpapiergeschäften	68.837,79
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	883.017,17

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 8.183.143,47)	8.251.981,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.465.212,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	12.775,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	15.414,92
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	1.032,99
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.006,25
- Futuresgeschäften	87.662,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	9.835.085,78
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-7.962,50
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.078,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-568,75
- Futuresgeschäften	-35.767,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-49.376,75
Teilfondsvermögen	9.785.709,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.000.000,00
Mittelrückflüsse	-1.143.278,45
Ertragsausgleich	45.970,31
Betriebsergebnis	883.017,17
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.785.709,03

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.000
- zurückgenommen	-1.074
- am Ende des Berichtszeitraums	8.926

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					9.615.752,61	98,92
Aktien					8.662.633,87	89,12
Brasilien					755.981,13	7,80
BRALPAACNPR7	Alpargatas	Shs	14.800	BRL 15,680	72.918,77	0,75
BRRCFBACNOR2	Atacadão Distribuição Comércio e Indústria	Shs	12.500	BRL 15,750	61.861,74	0,64
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul	Shs	12.100	BRL 16,820	63.950,35	0,66
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	8.000	BRL 27,300	68.625,29	0,71
BRCVCBACNOR1	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	Shs	5.600	BRL 40,200	70.736,84	0,73
BRESTCACNOR5	Estacio Participacoes	Shs	7.600	BRL 30,750	73.432,84	0,76
BRPARDACNOR1	Instituto Hermes Pardini	Shs	6.500	BRL 31,500	64.336,21	0,66
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional	Shs	11.600	BRL 19,100	69.618,22	0,72
BRQUALACNOR6	Qualicorp	Shs	6.050	BRL 36,660	69.691,44	0,72
BRSMLEACNOR1	Smiles	Shs	2.900	BRL 76,940	70.110,29	0,72
BRWIZSACNOR1	Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros	Shs	12.500	BRL 18,000	70.699,14	0,73
China					2.332.890,46	24,05
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	144.000	HKD 3,500	64.526,45	0,66
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industrial -A-	Shs	20.700	CNY 22,150	68.966,79	0,71
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	129.000	HKD 3,850	63.585,44	0,65
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	90.000	HKD 5,700	65.678,71	0,68
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	60.000	HKD 4,020	30.880,52	0,32
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	78.000	HKD 6,480	64.710,82	0,67
CNE000001576	China Grand Automotive Services -A-	Shs	50.500	CNY 8,430	64.034,63	0,66
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Shs	97.000	HKD 5,330	66.192,11	0,68
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	20.000	HKD 27,450	70.287,74	0,72
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	26.500	HKD 18,360	62.291,07	0,64
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	45.200	CNY 9,280	63.093,17	0,65
CNE1000002V2	China Telecom -H-	Shs	130.000	HKD 4,000	66.574,91	0,68
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	Shs	98.000	HKD 4,950	62.106,71	0,64
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group	Shs	86.000	HKD 6,580	72.448,87	0,76
CNE000000LT3	Guangdong Provincial Expressway Development -B-	Shs	79.300	HKD 7,100	72.083,99	0,75
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	30.000	HKD 18,080	69.442,76	0,72
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	52.000	HKD 10,560	70.303,11	0,73
CNE000000M15	Huayu Automotive Systems -A-	Shs	22.100	CNY 22,540	74.927,65	0,78
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	98.000	HKD 5,800	72.771,50	0,76
CNE0000004K3	Lao Feng Xiang -B-	Shs	16.800	USD 3,872	65.049,60	0,67
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	13.000	HKD 40,900	68.072,85	0,71
CNE100001MK7	People's Insurance Group of China -H-	Shs	148.000	HKD 3,490	66.129,37	0,69
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Shs	36.000	HKD 13,780	63.512,47	0,65
CNE000000CG9	Qingdao Haier -A-	Shs	32.900	CNY 15,090	74.676,00	0,77
CNE100001SG2	Qingdao Port International -H-	Shs	116.000	HKD 5,000	74.256,63	0,76
CNE000000TY6	SAIC Motor -A- (traded in China)	Shs	400	CNY 30,200	1.817,03	0,02
CNE000000TY6	SAIC Motor -A- (traded in Hong Kong)	Shs	14.600	CNY 30,200	66.321,71	0,68
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	26.400	HKD 19,080	64.489,58	0,66
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	72.000	HKD 7,580	69.872,93	0,72
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	118.000	HKD 4,650	70.249,34	0,72
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	14.000	HKD 34,400	61.658,61	0,63
CNE000001F39	Tangshan Sanyou Chemical Industries -A-	Shs	37.600	CNY 11,710	66.227,85	0,68
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	11.500	CNY 42,160	72.928,01	0,75
CNE1000023R6	YiChang HEC Changjiang Pharmaceutical -H-	Shs	26.200	HKD 19,800	66.416,16	0,68
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	54.000	HKD 9,710	67.130,56	0,69
CNE100001666	Zhuzhou Kibing Group -A-	Shs	87.100	CNY 5,280	69.174,81	0,71
Tschechische Republik					74.199,49	0,76
CS0008418869	Philip Morris	Shs	99	CZK 16.546,000	74.199,49	0,76
Hongkong					551.017,53	5,66
KYG525621408	Kingboard Chemical Holdings	Shs	13.000	HKD 41,350	68.821,82	0,71
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings	Shs	40.500	HKD 12,620	65.436,74	0,67
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	55.000	HKD 10,000	70.415,77	0,72
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	76.000	HKD 7,000	68.111,26	0,70
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings	Shs	35.000	HKD 15,360	68.828,22	0,71
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	4.800	HKD 113,800	69.934,39	0,72
KYG960071028	WH Group	Shs	68.000	HKD 8,300	72.259,39	0,74
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding	Shs	68.000	HKD 7,720	67.209,94	0,69
Ungarn					71.410,80	0,73
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Shs	6.208	HUF 3.036,000	71.410,80	0,73
Indien					800.794,06	8,22

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
INE029A01011	Bharat Petroleum	Shs	8.778	INR 470,900	63.234,50	0,65
INE136B01020	Cyient	Shs	8.858	INR 517,500	70.125,48	0,72
INE499A01024	DCM Shriram	Shs	10.162	INR 420,500	65.369,48	0,67
INE148I01020	Indiabulls Housing Finance	Shs	3.708	INR 1.212,200	68.761,26	0,71
INE242A01010	Indian Oil	Shs	10.522	INR 402,200	64.739,63	0,67
INE821I01014	IRB Infrastructure Developers	Shs	19.743	INR 213,050	64.346,44	0,66
INE214T01019	Larsen & Toubro Infotech	Shs	5.611	INR 783,850	67.282,64	0,69
INE356A01018	Mphasis	Shs	7.094	INR 613,000	66.524,48	0,68
INE733E01010	NTPC	Shs	25.964	INR 167,200	66.410,64	0,68
INE752E01010	Power Grid Corp of India	Shs	20.274	INR 207,650	64.402,27	0,66
INE877F01012	PTC	Shs	35.484	INR 122,450	66.469,31	0,68
INE013A01015	Reliance Capital	Shs	7.037	INR 597,300	64.299,84	0,66
INE217K01011	Reliance Home Finance	Shs	5.835	INR 98,900	8.828,09	0,09
Indonesien					207.507,98	2,14
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	Shs	125.500	IDR 7.400,000	68.950,92	0,71
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	Shs	60.000	IDR 15.275,000	68.045,14	0,70
ID1000113707	Bank Tabungan Negara Persero	Shs	301.500	IDR 3.150,000	70.511,92	0,73
Malaysia					217.104,66	2,23
MYL7052O0003	Padini Holdings	Shs	69.300	MYR 4,550	74.666,11	0,77
MYL5279O0004	Serba Dinamik Holdings Bhd	Shs	133.500	MYR 2,320	73.341,23	0,75
MYL5005O0003	Unisem M	Shs	77.400	MYR 3,770	69.097,32	0,71
Mexiko					199.454,23	2,05
MX010M000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	Shs	11.500	MXN 101,550	64.282,77	0,66
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	10.200	MXN 124,550	69.929,54	0,72
MXP370661011	Grupo Financiero Interacciones -O-	Shs	11.000	MXN 107,750	65.241,92	0,67
Philippinen					66.984,03	0,69
PHY569991086	Manila Water	Shs	110.300	PHP 30,850	66.984,03	0,69
Polen					69.495,25	0,71
PLPGNIG00014	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	Shs	38.019	PLN 6,680	69.495,25	0,71
Russland					70.196,16	0,72
RU0009091573	Transneft	Shs	23	USD 3.052,007	70.196,16	0,72
Südafrika					332.077,66	3,42
ZAE000109088	Blue Label Telecoms	Shs	51.148	ZAR 17,420	66.061,03	0,68
ZAE000066304	FirstRand	Shs	16.220	ZAR 52,110	62.667,23	0,64
ZAE000156550	Mondi	Shs	2.587	ZAR 363,430	69.708,50	0,72
ZAE000210688	Rand Merchant Investment Holdings	Shs	20.992	ZAR 41,200	64.123,85	0,66
ZAE000006284	Sappi	Shs	10.155	ZAR 92,330	69.517,05	0,72
Südkorea					1.366.279,83	14,04
KR7005830005	Dongbu Insurance	Shs	1.060	KRW 73.000,000	67.560,13	0,70
KR7004800009	Hyosung	Shs	508	KRW 145.500,000	64.533,99	0,66
KR7012630000	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Shs	2.030	KRW 35.700,000	63.274,11	0,65
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	1.730	KRW 45.300,000	68.423,63	0,70
KR7029460003	KC Tech	Shs	3.230	KRW 24.100,000	67.964,38	0,70
KR7123890006	Korea Asset In Trust	Shs	9.210	KRW 8.360,000	67.224,52	0,69
KR7033780008	KT&G	Shs	709	KRW 105.500,000	65.307,11	0,67
KR7192530004	Kwangju Bank	Shs	6.160	KRW 12.150,000	65.345,96	0,67
KR7051901007	LG Household & Health Care	Shs	126	KRW 598.000,000	65.786,00	0,68
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	204	KRW 378.000,000	67.326,14	0,69
KR7000060004	Meritz Fire & Marine Insurance	Shs	3.330	KRW 24.650,000	71.667,61	0,74
KR7031980006	PSK	Shs	3.100	KRW 23.750,000	64.281,66	0,66
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	31	KRW	69.397,13	0,71
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	39	KRW	70.212,60	0,72
KR7056190002	SFA Engineering	Shs	2.050	KRW 41.350,000	74.010,13	0,76
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	1.520	KRW 50.300,000	66.753,39	0,69
KR7000660001	SK Hynix	Shs	975	KRW 82.900,000	70.570,13	0,73
KR7096771001	SK Innovation	Shs	610	KRW 139.500,000	74.296,07	0,76
KR7095610002	TES	Shs	2.560	KRW 31.850,000	71.188,72	0,73
KR7240810002	WONIK IPS	Shs	2.390	KRW 34.100,000	71.156,42	0,73
Taiwan					1.202.971,73	12,36
TW0002474004	Catcher Technology	Shs	6.500	TWD 282,500	60.554,35	0,62
TW0005371009	Coretronic	Shs	55.200	TWD 35,450	64.531,06	0,66
TW0003005005	Getac Technology	Shs	50.000	TWD 42,000	69.252,08	0,71
TW0002441003	Greatek Electronics	Shs	41.000	TWD 50,300	68.008,84	0,70
TW0006213002	ITEQ	Shs	33.000	TWD 58,400	63.553,62	0,65
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	66.000	TWD 29,750	64.750,69	0,67

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0002809001	King's Town Bank	Shs	65.000 TWD	32,000	68.592,53	0,71
TW0001537009	Kung Long Batteries Industrial	Shs	13.000 TWD	147,500	63.233,74	0,65
TW0004938006	Pegatron	Shs	24.000 TWD	78,700	62.287,30	0,64
TW0008299009	Phison Electronics	Shs	5.500 TWD	360,000	65.294,82	0,67
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	22.000 TWD	87,400	63.408,52	0,65
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	30.000 TWD	75,000	74.198,65	0,76
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	27.000 TWD	80,200	71.408,79	0,73
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	10.000 TWD	216,500	71.395,59	0,73
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	27.000 TWD	80,400	71.586,86	0,74
TW0003044004	Tripod Technology	Shs	19.000 TWD	105,000	65.789,47	0,68
TW0003036000	WT Microelectronics	Shs	42.000 TWD	47,950	66.412,74	0,68
TW0002327004	Yageo	Shs	9.875 TWD	211,000	68.712,08	0,71
Türkei					197.779,76	2,04
TRESLEC00014	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi	Shs	70.880 TRY	3,310	65.987,74	0,68
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	45.668 TRY	4,970	63.838,09	0,66
TRATRCM91F7	Trakya Cam Sanayi	Shs	67.299 TRY	3,590	67.953,93	0,70
Vereinigte Arabische Emirate					67.522,55	0,69
AED000201015	Dubai Islamic Bank	Shs	40.994 AED	6,050	67.522,55	0,69
USA					70.233,97	0,72
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	41.000 HKD	13,380	70.233,97	0,72
Vietnam					8.732,59	0,09
VN000000FPT1	FPT	Shs	4.071 VND	48.750,000	8.732,59	0,09
Partizipationsscheine					543.667,58	5,59
Zypern					134.978,74	1,38
US37949E2046	Globaltrans Investment (GDR's)	Shs	6.923 USD	9,330	64.591,59	0,66
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	4.253 USD	16,550	70.387,15	0,72
Russland					71.994,37	0,74
US36829G1076	Gazprom Neft (ADR's)	Shs	3.692 USD	19,500	71.994,37	0,74
Taiwan					63.297,24	0,65
US4380902019	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	9.147 USD	6,920	63.297,24	0,65
Thailand					273.397,23	2,82
TH7411010R10	BCPG (NVDR's)	Shs	123.200 THB	19,100	70.545,63	0,73
TH0646010R18	PTT (NVDR's)	Shs	5.800 THB	412,000	71.639,29	0,74
TH0068010R15	TMB Bank (NVDR's)	Shs	876.600 THB	2,480	65.174,72	0,67
TH7534010R19	TPI Polene Power (NVDR's)	Shs	293.700 THB	7,500	66.037,59	0,68
REITs (Real Estate Investment Trusts)					268.759,22	2,77
Mexiko					201.034,62	2,07
MXCFFI0U0002	Macquarie Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	53.500 MXN	24,050	70.824,85	0,73
MXCFT00B0005	PLA Administradora Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	37.400 MXN	30,390	62.563,22	0,64
MXCFFI170008	Prologis Property Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	33.605 MXN	36,570	67.646,55	0,70
Südafrika					67.724,60	0,70
ZAE000180915	Investec Property Fund Real Estate Investment Trust	Shs	57.630 ZAR	15,850	67.724,60	0,70
Optionsscheine					140.691,94	1,44
China					140.691,94	1,44
CWN5646P1652	Gree Electric Appliances -Warrants-	Shs	859 USD	5,685	4.883,07	0,05
CWN5645V1556	Gree Electric Appliances -Warrants-	Shs	10.852 USD	5,685	61.689,28	0,63
CWN5646P7444	Midea Group -Warrants-	Shs	11.171 USD	6,635	74.119,59	0,76
Investmentanteile					4.853,76	0,05
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland					4.853,76	0,05
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist) GBP - (0,750%)	Shs	117 GBP	31,015	4.853,76	0,05
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					9.620.606,37	98,97
Einlagen bei Kreditinstituten					167.263,78	1,72
Täglich fällige Gelder					167.263,78	1,72
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			167.263,78	1,72
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					167.263,78	1,72
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-67.262,84	-0,69
Teilfondsvermögen					9.720.607,31	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.303,04	1.136,16
Aktienumlauf in Stück		6.326	5.000
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	6.326	5.000
Teilfondsvermögen in Mio. USD		9,7	6,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien China	24,05
Aktien Südkorea	14,04
Aktien Taiwan	12,36
Aktien Indien	8,22
Aktien Brasilien	7,80
Aktien Hongkong	5,66
Aktien Südafrika	3,42
Partizipationsscheine Thailand	2,82
Aktien Indonesien	2,23
Optionsscheine China	1,44
Investmentanteile Irland	0,05
Aktien sonstiger Länder	11,34
Partizipationsscheine sonstige Länder	2,77
REITs sonstige Länder	2,77
Sonstige Vermögenswerte	1,03
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	4.271,47	0,00
- negativer Zinssatz	-4.292,98	0,00
Dividenden	273.338,27	219.403,02
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	699,41	12.960,29
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	274.016,17	232.363,31
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-148,65
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-842,74	-577,69
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-103.184,08	-56.469,97
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-104.026,82	-57.196,31
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	6.457,05	0,00
Nettoertrag/-verlust	176.446,40	175.167,00
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	54.664,45	28.932,42
- Devisentermingeschäften	121,67	-1.042,73
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	864.550,84	-99.330,70
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	43.431,13	0,00
Nettogewinn/-verlust	1.139.214,49	103.725,99
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.050,08	542,49
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	702.532,97	820.131,55
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.840.697,38	924.400,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 8.097.941,85)	9.620.606,37	6.113.069,11
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	167.263,78	235.251,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	7.018,00	17.506,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	455,95	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	74.730,79	8.146,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	9.870.074,89	6.373.973,24
Bankverbindlichkeiten	-3.229,06	-3.070,05
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-121.238,93	-3.117,73
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-14.741,32	-7.822,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.258,27	-6.811,32
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-149.467,58	-20.821,24
Teilfondsvermögen	9.720.607,31	6.353.152,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.353.152,00	0,00
Mittelzuflüsse	1.771.116,66	5.428.751,97
Ausschüttung	-194.470,55	0,00
Ertragsausgleich	-49.888,18	0,00
Betriebsergebnis	1.840.697,38	924.400,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.720.607,31	6.353.152,00

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.000	0
- ausgegeben	1.326	5.000
- zurückgenommen	0	0
- am Ende des Berichtszeitraums	6.326	5.000

Allianz Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					148.546.611,03	91,74
Aktien					147.047.755,53	90,81
China					3.211.025,83	1,98
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	74.600	HKD 336,200	3.211.025,83	1,98
Frankreich					2.538.892,50	1,57
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	29.586	EUR 72,770	2.538.892,50	1,57
Deutschland					11.539.962,64	7,12
DE000A1EWWW0	Adidas	Shs	10.395	EUR 189,050	2.317.431,25	1,43
DE0005785604	Fresenius	Shs	43.753	EUR 68,160	3.516.763,01	2,17
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	11.226	EUR 180,350	2.387.519,18	1,47
DE0005089031	United Internet	Shs	53.303	EUR 52,790	3.318.249,20	2,05
Hongkong					3.356.673,51	2,07
HK0000069689	AIA Group	Shs	455.176	HKD 57,600	3.356.673,51	2,07
Irland					3.280.813,44	2,03
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	24.067	USD 136,320	3.280.813,44	2,03
Japan					4.329.814,74	2,67
JP3236200006	Keyence	Shs	5.100	JPY 59.750,000	2.707.583,63	1,67
JP3162600005	SMC	Shs	4.600	JPY 39.690,000	1.622.231,11	1,00
Spanien					4.297.234,31	2,65
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	66.570	EUR 54,740	4.297.234,31	2,65
Schweden					3.767.182,20	2,33
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	89.860	SEK 341,000	3.767.182,20	2,33
Schweiz					14.619.226,57	9,03
CH0210483332	Compagnie Financiere Richemont	Shs	35.577	CHF 87,700	3.212.791,95	1,98
CH0038863350	Nestlé	Shs	25.624	CHF 81,100	2.139.840,81	1,32
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	3.897	CHF 649,500	2.606.293,05	1,61
CH0012032048	Roche Holding	Shs	12.969	CHF 247,000	3.298.504,87	2,04
CH0244767585	UBS Group	Shs	198.348	CHF 16,460	3.361.795,89	2,08
Vereinigtes Königreich					10.465.654,21	6,46
GB0007099541	Prudential	Shs	175.071	GBP 17,865	4.183.533,91	2,58
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	61.267	GBP 43,055	3.528.387,46	2,18
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	150.271	GBP 13,700	2.753.732,84	1,70
USA					85.641.275,58	52,90
US00287Y1091	AbbVie	Shs	43.073	USD 88,960	3.831.774,08	2,37
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	53.930	USD 63,980	3.450.441,40	2,13
US0126531013	Albemarle	Shs	17.082	USD 132,320	2.260.290,24	1,40
US0258161092	American Express	Shs	36.511	USD 90,140	3.291.101,54	2,03
US0311001004	Ametek	Shs	47.117	USD 65,550	3.088.519,35	1,91
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	40.403	USD 82,280	3.324.358,84	2,05
US1510201049	Celgene	Shs	24.353	USD 142,760	3.476.634,28	2,15
US8085131055	Charles Schwab	Shs	73.990	USD 43,630	3.228.183,70	1,99
US1729674242	Citigroup	Shs	49.647	USD 72,650	3.606.854,55	2,23
US2788651006	Ecolab	Shs	29.587	USD 129,270	3.824.711,49	2,36
US26875P1012	EOG Resource	Shs	29.557	USD 96,820	2.861.708,74	1,77
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	27.317	USD 106,350	2.905.162,95	1,79
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	14.487	USD 168,730	2.444.391,51	1,51
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	16.999	USD 142,600	2.424.057,40	1,50
US4612021034	Intuit	Shs	20.615	USD 142,310	2.933.720,65	1,81
US5950171042	Microchip Technology	Shs	35.119	USD 89,140	3.130.507,66	1,93
US5949181045	Microsoft	Shs	65.489	USD 73,870	4.837.672,43	2,99
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	48.316	USD 41,270	1.994.001,32	1,23
US7415034039	Priceline Group	Shs	2.230	USD 1.811,690	4.040.068,70	2,50
US7766961061	Roper Technologies	Shs	8.670	USD 241,710	2.095.625,70	1,29
US78409V1044	S&P Global	Shs	21.582	USD 155,530	3.356.648,46	2,07
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	52.840	USD 39,860	2.106.202,40	1,30
US9078181081	Union Pacific	Shs	29.851	USD 115,970	3.461.820,47	2,14
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	24.979	USD 196,100	4.898.381,90	3,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	41.342	USD 104,580	4.323.546,36	2,67
US9297401088	Wabtec	Shs	26.931	USD 75,740	2.039.753,94	1,26
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	31.026	USD 77,520	2.405.135,52	1,49
Partizipationsscheine					1.498.855,50	0,93
Frankreich					1.498.855,50	0,93
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	36.117	USD 41,500	1.498.855,50	0,93
Investmentanteile					6.474.742,71	4,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					6.474.742,71	4,00
LU0885397702	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Small Cap Equity -IT- USD - (1,090%)	Shs	4.557 USD	1.420,880	6.474.742,71	4,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					155.021.353,74	95,74
Einlagen bei Kreditinstituten					9.195.710,59	5,68
Täglich fällige Gelder					9.195.710,59	5,68
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.856.710,59	5,47
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	USD			339.000,00	0,21
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.195.710,59	5,68

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-421.937,69	-0,26
Devisentermingeschäfte				-421.937,69	-0,26
Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2017	CHF	-4.081.709,51		-53.873,05	-0,03
Sold CHF / Bought GBP - 31 Oct 2017	CHF	-1.134,40		-16,02	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2017	EUR	-1.234,85		-1,64	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2017	GBP	-2.260.388,46		4.379,77	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2017	HKD	-15.678.462,21		-21.656,08	-0,01
Sold HKD / Bought GBP - 31 Oct 2017	HKD	-4.242,15		-6,61	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2017	JPY	-136.798.622,00		-12.141,26	-0,01
Sold JPY / Bought GBP - 31 Oct 2017	JPY	-38.823,00		-3,24	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2017	SEK	-8.946.360,35		6.648,82	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 31 Oct 2017	SEK	-2.246,13		1,78	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-30.327.630,51		-345.164,50	-0,21
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2017	USD	-8.283,96		-105,66	0,00
Anlage in Derivaten				-421.937,69	-0,26
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.878.736,71	-1,16
Teilfondsvermögen				161.916.389,93	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	11,86	10,49	9,45
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	14,42	12,86	11,65
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	16,61	14,58	13,00
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R EN2/ISIN: LU0407702835	23,04	19,49	17,67
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	1.200,02	1.013,74	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	1.557,18	1.362,07	1.211,66
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	56,38	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	14,73	12,36	11,19
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.192,68	--	--
Aktienumlauf in Stück		7.291.225	7.873.222	8.586.146
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	3.487.970	3.411.980	3.434.932
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	433.543	512.321	1.022.750
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	473.063	1.093.423	878.724
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R EN2/ISIN: LU0407702835	1.722.298	1.720.698	1.717.848
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	10	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	13.389	10.781	8.692
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	170	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	1.154.019	1.124.009	1.523.200
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	6.764	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		161,9	133,1	125,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	52,90
Schweiz	9,03
Deutschland	7,12
Vereinigtes Königreich	6,46
Luxemburg	4,00
Japan	2,67
Spanien	2,65
Frankreich	2,50
Schweden	2,33
Hongkong	2,07
Irland	2,03
China	1,98
Sonstige Vermögenswerte	4,26
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	61.570,24	8.431,47
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	1.777.723,34	1.860.702,56
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	11.806,84	0,00
Summe der Erträge	1.851.100,42	1.869.134,03
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-75,22
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-39.377,84	-36.008,31
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.826.828,25	-1.760.370,73
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.866.206,09	-1.796.454,26
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	39.873,37	54.222,59
Nettoertrag/-verlust	24.767,70	126.902,36
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.169.480,89	-2.094.057,39
- Devisentermingeschäften	2.102.676,22	-354.114,48
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.084.960,27	4.222.116,02
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	133.089,87	-100.616,36
Nettogewinn/-verlust	7.176.013,17	1.800.230,15
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-373,65	628,35
- Devisentermingeschäften	-372.302,24	-166.642,01
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.536.479,70	11.653.767,59
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	27.339.816,98	13.287.984,08

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 114.898.654,46)	155.021.353,74	128.464.582,26
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	9.195.710,59	4.697.849,17
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	87.730,79	110.019,82
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	20.360,35	558,07
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	11.030,37	12.007,92
Gesamtvermögen	164.336.185,84	133.285.017,24
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.798.245,60	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.582,25	-166.541,14
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-432.968,06	-61.643,37
Gesamtverbindlichkeiten	-2.419.795,91	-228.184,51
Teilfondsvermögen	161.916.389,93	133.056.832,73

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	133.056.832,73	125.602.474,89
Mittelzuflüsse	76.575.033,92	75.467.517,00
Mittelrückflüsse	-74.882.330,46	-81.347.537,01
Ertragsausgleich	-172.963,24	46.393,77
Betriebsergebnis	27.339.816,98	13.287.984,08
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	161.916.389,93	133.056.832,73

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.873.222	8.586.146
- ausgegeben	4.673.806	5.542.437
- zurückgenommen	-5.255.803	-6.255.361
- am Ende des Berichtszeitraums	7.291.225	7.873.222

Allianz Global Equity Growth

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					36.198.533,45	99,37
Aktien					35.435.990,56	97,28
Australien					274.306,77	0,75
AU000000CSL8	CSL	Shs	2.612	AUD 133,960	274.306,77	0,75
Kanada					1.548.003,54	4,25
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	5.887	CAD 103,380	489.659,72	1,34
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	11.952	CAD 57,590	553.798,12	1,52
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	7.895	CAD 79,430	504.545,70	1,39
China					839.343,21	2,30
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	19.500	HKD 336,200	839.343,21	2,30
Dänemark					1.770.458,18	4,87
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	4.128	DKK 511,500	334.559,51	0,92
DK0060079531	DSV	Shs	8.253	DKK 478,100	625.199,53	1,72
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	16.987	DKK 301,200	810.699,14	2,23
Frankreich					312.715,73	0,86
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	1.145	EUR 231,600	312.715,73	0,86
Deutschland					2.520.779,72	6,92
DE0005785604	Fresenius	Shs	8.979	EUR 68,160	721.710,86	1,98
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	25.736	EUR 21,135	641.429,58	1,76
DE0007164600	SAP	Shs	10.638	EUR 92,280	1.157.639,28	3,18
Hongkong					597.330,60	1,64
HK0000069689	AIA Group	Shs	81.000	HKD 57,600	597.330,60	1,64
Irland					1.389.423,27	3,81
IE0002424939	DCC	Shs	4.009	GBP 72,200	387.167,87	1,06
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	2.317	EUR 81,070	221.509,26	0,61
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	8.441	EUR 35,585	354.214,68	0,97
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	22.410	EUR 16,140	426.531,46	1,17
Japan					1.591.301,26	4,37
JP3845770001	Hoshizaki	Shs	3.800	JPY 9.890,000	333.928,65	0,92
JP3236200006	Keyence	Shs	1.100	JPY 59.750,000	583.988,63	1,60
JP3336600006	Sundrug	Shs	10.100	JPY 4.660,000	418.197,17	1,15
JP3351100007	Sysmex	Shs	4.000	JPY 7.180,000	255.186,81	0,70
Mexiko					539.198,60	1,48
MXP320321310	Fomento Económico Mexicano	Shs	56.100	MXN 174,610	539.198,60	1,48
Südkorea					344.048,54	0,94
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	421	KRW 936.000,000	344.048,54	0,94
Spanien					905.616,83	2,49
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	7.954	EUR 54,740	513.447,52	1,41
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	10.524	EUR 31,600	392.169,31	1,08
Schweden					1.334.527,32	3,65
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	18.300	SEK 185,100	416.440,87	1,14
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	10.288	SEK 341,000	431.301,70	1,18
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	4.144	SEK 403,900	205.773,49	0,56
SE0007074281	Hexpol	Shs	26.828	SEK 85,200	281.011,26	0,77
Schweiz					1.265.870,68	3,47
CH0210483332	Compagnie Financiere Richemont	Shs	4.534	CHF 87,700	409.444,27	1,12
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	693	CHF 649,500	463.474,75	1,27
CH0012032048	Roche Holding	Shs	1.545	CHF 247,000	392.951,66	1,08
Niederlande					458.263,47	1,26
NL0010273215	ASML Holding	Shs	2.709	EUR 143,450	458.263,47	1,26
Vereinigtes Königreich					2.470.563,70	6,77
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	9.944	GBP 46,965	624.685,61	1,71
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	13.466	GBP 15,860	285.672,12	0,78
GB0007099541	Prudential	Shs	29.296	GBP 17,865	700.063,46	1,92
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	9.458	GBP 67,990	860.142,51	2,36
USA					17.274.239,14	47,45
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	753	USD 964,810	726.501,93	1,99
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.055	USD 956,400	1.009.002,00	2,77
US0382221051	Applied Materials	Shs	6.757	USD 50,620	342.039,34	0,94
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	1.912	USD 199,300	381.061,60	1,05
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.775	USD 231,600	411.090,00	1,13
US2788651006	Ecolab	Shs	3.559	USD 129,270	460.071,93	1,26
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	6.721	USD 106,350	714.778,35	1,96
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	4.043	USD 168,730	682.175,39	1,87
US34959J1088	Fortive	Shs	8.000	USD 69,920	559.360,00	1,54

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US4364401012	Hologic	Shs	10.662	USD 36,650	390.762,30	1,07
US45167R1041	IDEX	Shs	2.736	USD 122,310	334.640,16	0,92
US4612021034	Intuit	Shs	3.332	USD 142,310	474.176,92	1,30
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	376	USD 1.025,880	385.730,88	1,06
US5261071071	Lennox International	Shs	2.712	USD 175,920	477.095,04	1,31
US5370081045	Littelfuse	Shs	2.799	USD 197,460	552.690,54	1,52
US5949181045	Microsoft	Shs	12.018	USD 73,870	887.769,66	2,44
US55354G1004	MSCI	Shs	4.602	USD 116,970	538.295,94	1,48
US6541061031	NIKE -B-	Shs	6.124	USD 52,630	322.306,12	0,88
US7134481081	PepsiCo	Shs	2.905	USD 111,640	324.314,20	0,89
US7181721090	Philip Morris International	Shs	5.181	USD 111,800	579.235,80	1,59
US7782961038	Ross Stores Inc	Shs	6.913	USD 64,800	447.962,40	1,23
US78409V1044	S&P Global	Shs	5.554	USD 155,530	863.813,62	2,37
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	1.130	USD 357,040	403.455,20	1,12
JE00B2QKY057	Shire	Shs	9.802	GBP 37,952	497.592,63	1,38
US8522341036	Square -A-	Shs	8.349	USD 28,490	237.863,01	0,65
US7846711007	SS&C Technologies Holdings	Shs	9.593	USD 39,860	382.376,98	1,05
US8936411003	TransDigm Group	Shs	1.786	USD 253,550	452.840,30	1,24
US90384S3031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	2.966	USD 226,890	672.955,74	1,85
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	3.615	USD 196,100	708.901,50	1,95
US92826C8394	Visa -A-	Shs	10.367	USD 104,580	1.084.180,86	2,98
US9297401088	Wabtec	Shs	5.304	USD 75,740	401.724,96	1,10
US98978V1035	Zoetis	Shs	8.962	USD 63,320	567.473,84	1,56
Partizipationsscheine					762.542,89	2,09
China					551.577,60	1,51
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	3.240	USD 170,240	551.577,60	1,51
Indien					210.965,29	0,58
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	2.213	USD 95,330	210.965,29	0,58
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					36.198.533,45	99,37
Einlagen bei Kreditinstituten					244.784,01	0,67
Täglich fällige Gelder					244.784,01	0,67
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			244.784,01	0,67
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					244.784,01	0,67

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-16.103,00	-0,04
Devisentermingeschäfte				-16.103,00	-0,04
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2017	AUD	-345.725,00		1.222,37	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2017	CAD	-1.695.084,00		-27.030,70	-0,07
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-1.395.035,99		15.182,71	0,04
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2017	DKK	-10.302.120,38		685,22	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-2.325.799,00		-79.593,07	-0,22
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2017	HKD	-10.413.766,00		2.405,56	0,01
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY	-168.280.675,00		43.475,24	0,12
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2017	KRW	-336.380.701,00		2.410,75	0,01
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2017	MXN	-10.600.911,00		2.644,85	0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-10.448.531,00		-4.226,10	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-18.107.718,07		26.720,17	0,07
Anlage in Derivaten				-16.103,00	-0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				1.578,28	0,00
Fondsvermögen				36.428.792,74	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.029,31
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGH/ISIN: LU1633807810	1.044,65
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1.045,16
Aktienumlauf in Stück	30.012
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	30.010
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGH/ISIN: LU1633807810	1
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	36,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	47,45
Deutschland	6,92
Vereinigtes Königreich	6,77
Dänemark	4,87
Japan	4,37
Kanada	4,25
China	3,81
Irland	3,81
Schweden	3,65
Schweiz	3,47
Spanien	2,49
Sonstige Länder	7,51
Sonstige Vermögenswerte	0,63
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	141,66
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	94.074,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	94.216,15
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-906,52
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-53.562,08
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-54.468,60
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	0,00
Nettoertrag/-verlust	39.747,55
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	131.274,26
- Devisentermingeschäften	652.116,98
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	25.582,72
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	848.721,51
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-37,93
- Devisentermingeschäften	-16.103,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.532.578,17
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	2.365.158,75

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 34.665.955,28)	36.198.533,45
Festgelder	0,00
Bankguthaben	244.784,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	21.422,79
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	94.746,87
Gesamtvermögen	36.559.487,12
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.844,51
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-110.849,87
Gesamtverbindlichkeiten	-130.694,38
Teilfondsvermögen	36.428.792,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	34.063.633,99
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	2.365.158,75
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	36.428.792,74

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	30.012,00
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	30.012,00

Allianz Global Equity Insights

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					83.285.671,44	96,86
Aktien					81.176.608,74	94,41
Australien					1.521.858,35	1,77
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	86.357	GBP 13,175	1.521.858,35	1,77
Kanada					2.583.423,75	3,01
CA73755L1076	Potash Corporation of Saskatchewan	Shs	60.602	CAD 24,090	1.174.593,43	1,37
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	40.472	USD 34,810	1.408.830,32	1,64
China					2.239.307,09	2,60
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	714.000	HKD 7,150	653.599,21	0,76
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.482.000	HKD 5,800	1.100.483,31	1,28
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	73.000	CNY 44,190	485.224,57	0,56
Frankreich					3.590.137,18	4,18
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	12.071	EUR 80,310	1.143.190,38	1,33
FR0013176526	Valeo	Shs	8.810	EUR 61,680	640.805,10	0,75
FR0011981968	Worldline	Shs	43.077	EUR 35,555	1.806.141,70	2,10
Deutschland					5.717.901,81	6,65
DE0005158703	Bechtle	Shs	18.292	EUR 62,830	1.355.295,31	1,58
DE0006062144	Covestro	Shs	20.474	EUR 72,660	1.754.299,65	2,04
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	34.944	EUR 35,905	1.479.562,22	1,72
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	27.628	EUR 34,645	1.128.744,63	1,31
Hongkong					882.609,22	1,03
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	1.096.000	HKD 6,290	882.609,22	1,03
Israel					1.269.776,16	1,48
IL0010823388	Orbotech	Shs	30.204	USD 42,040	1.269.776,16	1,48
Japan					7.301.633,58	8,48
JP3802400006	FANUC	Shs	6.300	JPY 22.790,000	1.275.729,71	1,48
JP3266400005	Kubota	Shs	55.700	JPY 2.045,500	1.012.344,84	1,18
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	11.700	JPY 9.084,000	944.358,26	1,10
JP3435000009	Sony	Shs	34.300	JPY 4.186,000	1.275.754,59	1,48
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	27.300	JPY 5.902,000	1.431.646,01	1,66
JP3544000007	Teijin	Shs	69.100	JPY 2.218,000	1.361.800,17	1,58
Philippinen					1.189.298,00	1,38
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	248.420	PHP 243,200	1.189.298,00	1,38
Südkorea					1.424.185,44	1,65
KR7021240007	Coway	Shs	10.913	KRW 94.000,000	895.640,63	1,04
KR7012450003	Samsung Techwin	Shs	18.234	KRW 33.200,000	528.544,81	0,61
Schweiz					2.628.219,56	3,06
CH0044328745	Chubb	Shs	8.317	USD 142,190	1.182.594,23	1,38
CH0012032048	Roche Holding	Shs	4.112	CHF 247,000	1.045.836,38	1,22
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	88.645	USD 4,510	399.788,95	0,46
Thailand					1.081.694,45	1,26
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel	Shs	801.800	THB 45,000	1.081.694,45	1,26
Niederlande					1.277.869,55	1,49
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	42.300	GBP 22,585	1.277.869,55	1,49
Vereinigtes Königreich					3.776.141,26	4,39
GB00BYYVFW23	Auto Trader Group	Shs	325.425	GBP 3,921	1.706.765,35	1,98
GB0003452173	Firstgroup	Shs	612.995	GBP 1,170	959.545,02	1,12
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	113.164	GBP 7,332	1.109.830,89	1,29
USA					44.692.553,34	51,98
US0080731088	Aerovironment	Shs	44.959	USD 53,640	2.411.600,76	2,80
US0126531013	Albemarle	Shs	14.434	USD 132,320	1.909.906,88	2,22
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	3.636	USD 204,080	742.034,88	0,86
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.628	USD 956,400	1.557.019,20	1,81
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	33.230	USD 23,090	767.280,70	0,89
US0605051046	Bank of America	Shs	99.545	USD 25,450	2.533.420,25	2,95
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	5.600	USD 222,380	1.245.328,00	1,45
US09247X1019	BlackRock	Shs	2.758	USD 446,110	1.230.371,38	1,43
US1248572026	CBS	Shs	8.866	USD 56,920	504.652,72	0,59
US16119P1084	Charter Communications -A-	Shs	4.145	USD 360,950	1.496.137,75	1,74
US1729674242	Citigroup	Shs	39.520	USD 72,650	2.871.128,00	3,34
US12572Q1058	CME Group	Shs	8.906	USD 135,860	1.209.969,16	1,41
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	40.635	USD 37,820	1.536.815,70	1,79
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	28.615	USD 48,310	1.382.390,65	1,61
US26078J1007	DowDuPont	Shs	18.628	USD 69,060	1.286.449,68	1,50
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	94.433	USD 14,420	1.361.723,86	1,58

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US4592001014	International Business Machines	Shs	7.999	USD 145,660	1.165.134,34	1,36
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	23.465	USD 95,380	2.238.091,70	2,60
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	44.831	USD 43,160	1.934.905,96	2,25
US58933Y1055	Merck	Shs	19.065	USD 64,290	1.225.688,85	1,43
US60255W1053	MINDBODY -A-	Shs	58.305	USD 25,950	1.513.014,75	1,76
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	4.316	USD 147,550	636.825,80	0,74
AN8068571086	Schlumberger	Shs	12.851	USD 69,160	888.775,16	1,03
US83001A1025	Six Flags Entertainment	Shs	35.980	USD 60,880	2.190.462,40	2,55
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	8.869	USD 101,240	897.897,56	1,04
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	49.205	USD 15,940	784.327,70	0,91
US88160R1014	Tesla	Shs	6.173	USD 339,600	2.096.350,80	2,44
US9078181081	Union Pacific	Shs	7.473	USD 115,970	866.643,81	1,01
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	10.615	USD 119,120	1.264.458,80	1,47
US9297401088	Wabtec	Shs	10.610	USD 75,740	803.601,40	0,93
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	14.823	USD 144,380	2.140.144,74	2,49
Partizipationsscheine					2.109.062,70	2,45
China					888.962,70	1,03
US65487X1028	Noah Holdings (ADR's)	Shs	28.230	USD 31,490	888.962,70	1,03
Frankreich					1.220.100,00	1,42
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	29.400	USD 41,500	1.220.100,00	1,42
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					83.285.671,44	96,86
Einlagen bei Kreditinstituten					2.768.687,67	3,22
Täglich fällige Gelder					2.768.687,67	3,22
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.768.687,67	3,22
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.768.687,67	3,22
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-65.664,17	-0,08
Teilfondsvermögen					85.988.694,94	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

			30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725		96,22
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410		97,52
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998		99,61
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766		980,56
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D HRA/ISIN: LU1529949403		--
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020		1.026,63
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D Q49/ISIN: LU1608067028		1.048,17
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762		10,80
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D G60/ISIN: LU1527117359		108.615,45
Aktienumlauf in Stück			765.526
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725		685.366
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410		10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998		64.980
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766		1
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D HRA/ISIN: LU1529949403		--
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020		307
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D Q49/ISIN: LU1608067028		1
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762		14.861
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D G60/ISIN: LU1527117359		0
Teilfondsvermögen in Mio. USD			86,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	51,98
Japan	8,48
Deutschland	6,65
Frankreich	5,60
Vereinigtes Königreich	4,39
China	3,63
Schweiz	3,06
Kanada	3,01
Sonstige Länder	10,06
Sonstige Vermögenswerte	3,14
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	703,21
- negativer Zinssatz	-2.239,58
Dividenden	633.826,97
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	632.290,60
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.257,50
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-929.454,26
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-951.711,76
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-6.740,30
Nettoertrag/-verlust	-326.161,46
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-245.639,02
- Devisentermingeschäften	-923,81
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-564.933,32
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	112.847,17
Nettogewinn/-verlust	-1.024.810,44
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	455,71
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.391.991,58
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	5.367.636,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 76.893.679,86)	83.285.671,44
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.768.687,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	103.801,56
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.605,54
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	86.166.766,21
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-22.595,34
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-155.475,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-178.071,27
Teilfondsvermögen	85.988.694,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	108.186.278,45
Mittelrückflüsse	-27.459.113,49
Ertragsausgleich	-106.106,87
Betriebsergebnis	5.367.636,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	85.988.694,94

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	996.968
- zurückgenommen	-231.442
- am Ende des Berichtszeitraums	765.526

Allianz Global Equity Unconstrained

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					6.547.453,56	98,73
Aktien					6.440.201,61	97,11
Australien					128.684,29	1,94
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.445	AUD 133,960	128.684,29	1,94
Brasilien					92.334,08	1,39
BRCIELACNOR3	Cielo	Shs	16.125	BRL 21,490	92.334,08	1,39
Kanada					155.581,56	2,35
CA25675T1075	Dollarama	Shs	1.660	CAD 137,370	155.581,56	2,35
China					156.952,32	2,37
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	4.300	HKD 336,200	156.952,32	2,37
Deutschland					338.760,78	5,11
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.866	EUR 62,830	117.240,78	1,77
DE0005785604	Fresenius	Shs	3.250	EUR 68,160	221.520,00	3,34
Indonesien					73.013,82	1,10
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	137.650	IDR 8.425,000	73.013,82	1,10
Japan					180.080,22	2,72
JP3236200006	Keyence	Shs	400	JPY 59.750,000	180.080,22	2,72
Schweden					399.057,45	6,02
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	14.250	SEK 185,100	274.986,54	4,15
SE0006886750	Atlas Copco -A-	Shs	3.490	SEK 341,000	124.070,91	1,87
Schweiz					347.025,89	5,24
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	250	CHF 649,500	141.783,98	2,14
CH0244767585	UBS Group	Shs	14.280	CHF 16,460	205.241,91	3,10
Vereinigtes Königreich					535.912,37	8,08
GB0001826634	Diploma	Shs	5.200	GBP 10,660	62.875,42	0,95
GB0007099541	Prudential	Shs	12.250	GBP 17,865	248.232,98	3,74
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	2.915	GBP 67,990	224.803,97	3,39
USA					4.032.798,83	60,79
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.820	USD 88,960	137.296,82	2,07
US0162551016	Align Technology	Shs	340	USD 183,040	52.773,91	0,80
US0231351067	Amazon.com	Shs	149	USD 956,400	120.842,63	1,82
US0258161092	American Express	Shs	3.495	USD 90,140	267.152,38	4,03
US0311001004	AMETEK	Shs	4.710	USD 65,550	261.811,02	3,95
US8085131055	Charles Schwab	Shs	6.650	USD 43,630	246.037,43	3,70
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	1.750	USD 73,150	108.554,22	1,63
US2788651006	Ecolab	Shs	1.710	USD 129,270	187.451,18	2,82
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	2.210	USD 106,350	199.307,70	3,00
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	970	USD 168,730	138.790,06	2,09
US8064071025	Henry Schein	Shs	1.980	USD 80,860	135.766,69	2,05
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	1.025	USD 142,600	123.947,48	1,87
US4612021034	Intuit	Shs	1.125	USD 142,310	135.763,26	2,05
US5370081045	Littelfuse	Shs	800	USD 197,460	133.956,39	2,02
US7415034039	Priceline Group	Shs	80	USD 1.811,690	122.904,61	1,85
US7766961061	Roper Technologies	Shs	1.185	USD 241,710	242.888,69	3,66
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.980	USD 155,530	261.140,17	3,94
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	7.330	USD 39,860	247.762,51	3,74
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.660	USD 186,450	262.461,01	3,96
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.540	USD 196,100	256.090,01	3,86
US92826C8394	Visa -A-	Shs	3.030	USD 104,580	268.711,08	4,05
US9297401088	Wabtec	Shs	1.890	USD 75,740	121.389,58	1,83
Partizipationsscheine					107.251,95	1,62
Brasilien					107.251,95	1,62
US02319V1035	Ambev (ADR's)	Shs	19.280	USD 6,560	107.251,95	1,62
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					6.547.453,56	98,73
Einlagen bei Kreditinstituten					88.681,72	1,34
Täglich fällige Gelder					88.681,72	1,34
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			88.681,72	1,34
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					88.681,72	1,34
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-4.930,87	-0,07
Teilfondsvermögen					6.631.204,41	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	289,49	256,03	233,14
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	24,88	20,60	18,63
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	1.282,19	1.050,55	--
Aktienumlauf in Stück		23.572	22.792	24.113
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	22.811	21.294	22.471
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	750	1.498	1.642
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	11	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		6,6	5,5	5,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	36,91
Finanzen	20,76
Industrie	20,20
Kommunikation	8,13
Technologie	7,56
Konsumgüter, zyklisch	3,30
Grundstoffe	1,87
Sonstige Vermögenswerte	1,27
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	594,70
- negativer Zinssatz	-461,66	0,00
Dividenden	62.354,23	75.554,71
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	61.892,57	76.149,41
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-166,90
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.021,62	-2.718,59
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-122.153,15	-110.752,86
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-125.174,77	-113.638,35
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-3.323,77	1.384,43
Nettoertrag/-verlust	-66.605,97	-36.104,51
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	104.136,49	177.175,67
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	268.016,36	92.478,81
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	25.563,34	-13.220,96
Nettogewinn/-verlust	331.110,22	220.329,01
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	50,14	116,19
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	482.811,99	331.117,56
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	813.972,35	551.562,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 5.103.757,27)	6.547.453,56	5.398.836,75
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	88.681,72	57.964,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	4.572,18	5.141,62
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.902,30	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	28.514,12
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	6.642.609,76	5.490.456,80
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.405,35	-9.989,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-11.405,35	-9.989,39
Teilfondsvermögen	6.631.204,41	5.480.467,41

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.480.467,41	5.266.204,43
Mittelzuflüsse	987.682,80	412.973,13
Mittelrückflüsse	-554.091,76	-691.293,29
Ausschüttung	-74.586,82	-70.816,15
Ertragsausgleich	-22.239,57	11.836,53
Betriebsergebnis	813.972,35	551.562,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.631.204,41	5.480.467,41

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	22.792	24.113
- ausgegeben	3.704	2.092
- zurückgenommen	-2.924	-3.413
- am Ende des Berichtszeitraums	23.572	22.792

Allianz Global Fundamental Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					182.085.811,83	87,61
Aktien					69.329.398,41	33,33
Belgien					1.610.280,00	0,77
BE0974268972	bpost	Shs	64.800	EUR 24,850	1.610.280,00	0,77
China					3.879.541,71	1,86
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	322.406	CNY 44,190	1.817.261,21	0,87
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	56.500	HKD 336,200	2.062.280,50	0,99
Finnland					1.618.704,00	0,78
FI0009000681	Nokia	Shs	324.000	EUR 4,996	1.618.704,00	0,78
Frankreich					6.124.956,54	2,95
FR0000130452	Eiffage	Shs	24.000	EUR 88,090	2.114.160,00	1,02
FR0000121329	Thales	Shs	20.918	EUR 95,530	1.998.296,54	0,96
FR0000125486	Vinci	Shs	25.000	EUR 80,500	2.012.500,00	0,97
Deutschland					7.891.089,52	3,80
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	53.900	EUR 35,700	1.924.230,00	0,93
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	9.900	EUR 180,350	1.785.465,00	0,86
DE0007164600	SAP	Shs	17.609	EUR 92,280	1.624.958,52	0,78
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	71.200	EUR 35,905	2.556.436,00	1,23
Hongkong					835.842,82	0,40
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	810.400	HKD 9,500	835.842,82	0,40
Japan					10.941.710,30	5,26
JP3236200006	Keyence	Shs	3.700	JPY 59.750,000	1.665.742,03	0,80
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	350.000	JPY 730,700	1.926.971,37	0,93
JP3756600007	Nintendo	Shs	7.000	JPY 41.560,000	2.192.005,75	1,05
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	27.000	JPY 9.084,000	1.848.029,93	0,89
JP3435000009	Sony	Shs	55.000	JPY 4.186,000	1.734.722,55	0,83
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	35.400	JPY 5.902,000	1.574.238,67	0,76
Jersey					1.479.488,82	0,71
GB00B01C3S32	Randgold Resources	Shs	17.710	GBP 73,650	1.479.488,82	0,71
Russland					2.041.750,51	0,98
RU0007252813	Alrosa	Shs	1.704.300	RUB 81,780	2.041.750,51	0,98
Spanien					1.628.178,78	0,78
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	52.412	EUR 31,065	1.628.178,78	0,78
Niederlande					4.260.226,80	2,05
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	166.300	GBP 22,585	4.260.226,80	2,05
Vereinigtes Königreich					12.667.153,46	6,09
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	78.500	GBP 18,200	1.620.546,21	0,78
GB0007980591	BP	Shs	775.996	GBP 4,800	4.224.945,35	2,03
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	56.000	GBP 31,830	2.021.831,89	0,97
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	3.500.000	GBP 0,483	1.918.691,78	0,92
GB0007099541	Prudential	Shs	88.900	GBP 17,865	1.801.462,22	0,87
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	14.000	GBP 67,990	1.079.676,01	0,52
USA					14.350.475,15	6,90
US00766T1007	AECOM	Shs	142.300	USD 37,010	4.465.995,70	2,15
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	12.000	USD 147,200	1.497.901,90	0,72
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	81.700	USD 58,910	4.081.364,62	1,96
US55608B1052	Macquarie Infrastructure	Shs	36.500	USD 72,320	2.238.440,72	1,08
US7181721090	Philip Morris International	Shs	21.800	USD 111,800	2.066.772,21	0,99
Obligationen					102.873.038,38	49,51
Argentinien					9.376.851,79	4,52
XS1503160498	5,0000 % Argentina Government EUR Bonds 16/27	EUR	3.400,0	% 98,825	3.360.050,00	1,62
XS1686882298	8,6250 % Province of Jujuy USD Zero-Coupon Notes 17/22	USD	2.400,0	% 105,000	2.136.952,44	1,03
ARPBUE3204I9	25,3300 % Provincia de Buenos Aires ARS FLR-Notes 17/22	ARS	78.000,0	% 102,813	3.879.849,35	1,87
Australien					3.224.463,00	1,55
AU0000XCLWP8	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 09/25	AUD	3.500,0	% 138,582	3.224.463,00	1,55
Brasilien					4.000.340,44	1,92
BRSTNCNTF1P8	10,0000 % Brazil Government BRL Bonds 16/27	BRL	14.400,0	% 104,258	4.000.340,44	1,92
Frankreich					10.021.600,00	4,82
FR0124095375	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2018	EUR	10.000,0	% 100,216	10.021.600,00	4,82
Deutschland					9.059.450,00	4,36
DE000A168Y14	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2018	EUR	4.000,0	% 100,660	4.026.400,00	1,94
DE000NRW0HD5	0,0500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,661	5.033.050,00	2,42

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Indonesien								7.640.730,93	3,67
IDG000009507	8,3750	%	Indonesia Government IDR Bonds 10/26	IDR	53.000.000,0	%	112,309	3.747.550,20	1,80
IDG000010901	7,8750	%	Indonesia Government IDR Bonds 13/19	IDR	60.000.000,0	%	103,061	3.893.180,73	1,87
Italien								13.265.548,56	6,39
IT0005239030	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	9.000,0	%	100,124	9.011.160,00	4,34
IT0004735152	3,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	3.540,6	%	120,160	4.254.388,56	2,05
Mexiko								4.562.726,82	2,20
USP3100SAA26	7,8750	%	Controladora Mabe USD Notes 09/19	USD	1.000,0	%	110,332	935.607,81	0,45
MX0MGO0000Q0	6,5000	%	Mexico Government MXN Bonds 12/22	MXN	78.300,0	%	99,241	3.627.119,01	1,75
Portugal								4.022.270,00	1,94
PTOTEUOE0019	4,1250	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	%	114,922	4.022.270,00	1,94
Spanien								20.234.891,99	9,73
ES0413900327	2,8750	%	Banco Santander EUR Notes 13/18	EUR	2.000,0	%	101,084	2.021.670,00	0,97
ES00000127C8	1,0000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	4.041,2	%	103,965	4.201.391,99	2,02
ES0L01712089	0,0000	%	Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	14.000,0	%	100,085	14.011.830,00	6,74
Supranational								1.712.686,12	0,82
US45950VEM46	6,3000	%	International Finance INR Notes 14/24	INR	130.000,0	%	101,557	1.712.686,12	0,82
Schweiz								1.798.566,14	0,87
US22546QAC15	5,3000	%	Crédit Suisse (New York) USD Notes 09/19	USD	2.000,0	%	106,048	1.798.566,14	0,87
Niederlande								1.925.037,99	0,93
US71647NAF69	4,3750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 13/23	USD	2.300,0	%	98,700	1.925.037,99	0,93
USA								12.027.874,60	5,79
US03523TAN81	5,3750	%	Anheuser-Busch InBev World- wide USD Notes 10/20	USD	1.000,0	%	107,758	913.787,86	0,44
US00206RAR30	5,8000	%	AT&T USD Notes 09/19	USD	1.000,0	%	105,279	892.764,95	0,43
US40428HPH92	1,6250	%	HSBC USD Notes 12/18	USD	2.000,0	%	100,042	1.696.706,16	0,82
US68389XAC92	5,7500	%	Oracle USD Notes 08/18	USD	2.500,0	%	102,196	2.166.545,36	1,04
US912810QF84	2,1250	%	United States Treasury Inflation In- dexed USD Bonds 10/40	USD	2.944,7	%	126,228	3.152.060,99	1,52
US912810FD55	3,6250	%	United States Treasury Inflation In- dexed USD Bonds 98/28	USD	2.875,7	%	131,471	3.206.009,28	1,54
Partizipationsscheine								1.534.535,37	0,74
China								1.534.535,37	0,74
US0567521085	Baidu (ADR's)			Shs	7.500	USD	241,280	1.534.535,37	0,74
REITs (Real Estate Investment Trusts)								8.348.839,67	4,03
Belgien								703.112,20	0,34
BE0003763779	Warehouses De Pauw Real Estate Investment Trust			Shs	7.468	EUR	94,150	703.112,20	0,34
Niederlande								801.738,00	0,39
NL0000289213	Wereldhave Real Estate Investment Trust			Shs	20.200	EUR	39,690	801.738,00	0,39
Vereinigtes Königreich								1.637.717,52	0,79
GB00BYV8MN78	Pacific Industrial & Logistics Real Estate Investment Trust			Shs	1.169.100	GBP	1,235	1.637.717,52	0,79
USA								5.206.271,95	2,51
US90187B1017	Two Harbors Investment Real Estate Investment Trust			Shs	613.336	USD	10,010	5.206.271,95	2,51
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								1.919.944,92	0,92
Obligationen								1.919.944,92	0,92
Mexiko								1.919.944,92	0,92
US706451BG56	6,6250	%	Petróleos Mexicanos USD Notes 06/35	USD	2.100,0	%	107,814	1.919.944,92	0,92
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								638.749,70	0,31
Obligationen								638.749,70	0,31
Luxemburg								638.749,70	0,31
-	4,0000	%	BSH Bosch und Siemens Haus- geräte CNH Notes 11/18	CNH	5.000,0	%	100,155	638.749,70	0,31
Investmentanteile								14.443.347,02	6,95
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Ma- nagement Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)									
Luxemburg								14.443.347,02	6,95
LU1275815337	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -IT- EUR - (1,100%)			Shs	2.650	EUR	1.302,080	3.450.512,00	1,66
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,580%)			Shs	5.400	USD	1.135,850	5.201.265,92	2,50

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU1254139196	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend -I- EUR - (1,290%)	Shs	1.300	EUR 1.291,180	1.678.534,00	0,81
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	3.920	USD 1.237,320	4.113.035,10	1,98
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					199.087.853,47	95,79
Einlagen bei Kreditinstituten					8.571.131,01	4,13
Täglich fällige Gelder					8.571.131,01	4,13
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.318.624,99	2,56
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Versicherung von Derivaten	USD			3.252.506,02	1,57
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.571.131,01	4,13

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-108.017,67	-0,05
Futuresgeschäfte				-308.218,81	-0,15
Verkaufte Bondterminkontrakte				50.450,00	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-81	EUR 161,210	50.450,00	0,02
Verkaufte Index-Futures				-358.668,81	-0,17
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	-90	USD 5.938,500	-22.056,40	-0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	-170	USD 2.507,700	-336.612,41	-0,16
Optionsgeschäften				200.201,14	0,10
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				159.342,89	0,08
Call 2525 S&P 500 Index 12/17	Ctr	100	USD 32,500	98.442,89	0,05
Call 3800 DJ EURO STOXX 50 Index 12/19	Ctr	900	EUR 155,600	60.900,00	0,03
Long-Position bei Call-Optionen auf Index-Futures				23.255,25	0,01
Call 12000 Hang Seng China Enterprises Index Futures 12/18	Ctr	25	HKD 462,000	4.342,72	0,00
Call 10800 Hang Seng China Enterprises Index Futures 06/18	Ctr	26	HKD 682,000	18.912,53	0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				-3.802,82	0,00
Call 10.5 United States Oil Fund 11/17	Ctr	-3.300	USD 0,340	-3.802,82	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Aktien				21.405,82	0,01
Put 9.5 United States Oil Fund 11/17	Ctr	-3.700	USD 0,120	21.405,82	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-918.097,75	-0,44
Devisentermingeschäfte				-945.836,69	-0,46
Sold ARS / Bought GBP - 15 Nov 2017	ARS	-5.850,19		-0,87	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 15 Nov 2017	AUD	-481,00		9,80	0,00
Sold BRL / Bought GBP - 14 Nov 2017	BRL	-1.158,00		9,24	0,00
Sold CNH / Bought GBP - 15 Nov 2017	CNH	-1.518,00		3,43	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-12.274,12		323,10	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-1.670.629,74		-2.026,65	0,00
Sold GBP / Bought AUD - 15 Nov 2017	GBP	-68,46		-2,56	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-2.081,07		-51,39	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Jan 2018	GBP	-17.700.000,00		92.265,41	0,04
Sold GBP / Bought IDR - 15 Nov 2017	GBP	-107,73		-5,52	0,00
Sold GBP / Bought JPY - 15 Nov 2017	GBP	-67,65		-4,59	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-614,83		-11,66	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 Nov 2017	HKD	-1.691,87		5,11	0,00
Sold IDR / Bought GBP - 15 Nov 2017	IDR	-10.747.557,00		12,23	0,00
Sold INR / Bought GBP - 15 Nov 2017	INR	-10.952,00		6,66	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Jan 2018	JPY	-1.450.000.000,00		2.564,65	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 15 Nov 2017	JPY	-112.436,00		46,67	0,00
Sold MXN / Bought GBP - 15 Nov 2017	MXN	-6.289,00		8,97	0,00
Sold RUB / Bought GBP - 15 Nov 2017	RUB	-9.680,00		-3,30	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-206.584,54		128,62	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Nov 2017	USD	-56.000.000,00		-1.039.130,19	-0,50
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-1.254,49		16,15	0,00
Swapgeschäfte				27.738,94	0,02
Credit Default Swaps				27.738,94	0,02
Sicherungsgeber				27.738,94	0,02
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	1.600.000,00		13.766,97	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2022	EUR	1.600.000,00		13.971,97	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				-1.026.115,420	-0,49
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.187.202,34	0,57
Teilfondsvermögen	EUR			207.820.071,40	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	107,44	103,16	--
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N8/ISIN: LU1309437488	103,59	--	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	111,26	107,20	97,84
- Klasse D (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	107,13	103,26	96,61
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.180,66	1.127,41	1.019,73
- Klasse I4 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3FR/ISIN: LU1064968461	1.054,76	1.020,61	944,69
- Klasse RT2 (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	117,88	112,25	101,30
- Klasse D (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	10,86	10,39	9,90
Aktienumlauf in Stück		882.484	315.993	575.188
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	280.266	8.701	--
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N8/ISIN: LU1309437488	112.786	--	--
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	137.178	80.526	84.044
- Klasse D (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	63.425	46.599	12.332
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	98.300	48.154	59.362
- Klasse I4 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3FR/ISIN: LU1064968461	25.000	25.000	35.629
- Klasse RT2 (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	113	69	69
- Klasse D (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	165.415	106.944	383.752
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		207,8	95,1	120,1

Zum 1. Oktober 2015 wurde die Basiswährung des Allianz Global Fundamental Strategy von USD in EUR geändert.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	15,20
Spanien	10,51
Deutschland	8,16
Frankreich	7,77
Luxemburg	7,26
Vereinigtes Königreich	6,88
Italien	6,39
Japan	5,26
Argentinien	4,52
Indonesien	3,67
Niederlande	3,37
Mexiko	3,12
China	2,60
Sonstige Länder	11,08
Sonstige Vermögenswerte	4,21
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	1.971.932,91	1.593.760,75
- Swapgeschäften	160.705,04	68.121,39
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	6.694,73	4.943,89
- negativer Zinssatz	-70.734,39	0,00
Dividenden	1.685.053,40	1.199.708,91
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	278.342,06	52.363,47
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.711,54	0,00
Summe der Erträge	4.033.705,29	2.918.898,41
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-4.272,13	-148.413,78
- Swapgeschäften	0,00	-34.908,36
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-32.016,68	-14.900,10
Erfolgsbezogene Vergütung	-47.569,77	-82.157,30
Pauschalvergütung	-1.242.633,62	-827.443,94
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.326.492,20	-1.107.823,48
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	1.060.048,31	-113.318,98
Nettoertrag/-verlust	3.767.261,40	1.697.755,95
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-995.527,91	-628.207,38
- Devisen	-314.810,46	-6.071.013,19
- Devisentermingeschäften	2.320.502,32	-2.412,31
- Optionsgeschäften	-179.161,63	29.569,21
- Wertpapiergeschäften	2.583.816,81	456.917,82
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	241.029,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.396.077,70	47.379,08
Nettogewinn/-verlust	8.819.187,23	-4.470.010,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-94.901,11	-82.199,21
- Devisen	13.149,66	7.825,92
- Devisentermingeschäften	-758.887,92	580.476,95
- Optionsgeschäften	212.808,48	92.904,67
- Wertpapiergeschäften	-279.116,26	12.930.133,91
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-107.956,71	135.695,65
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	7.804.283,37	9.194.827,07

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 196.720.140,27)	199.087.853,47	82.715.449,62
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	8.571.131,01	12.016.263,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.516.656,13	311.237,59
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	370.009,44	116.486,44
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	761.983,17	419.892,21
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	4.444,44	4.888,88
Dividendenansprüche	233.475,12	76.321,94
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	317.864,53	157.084,89
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	204.003,96	68.879,24
- Futuresgeschäften	50.450,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	27.738,94	135.695,65
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	95.400,04	26.284,47
Gesamtvermögen	211.241.010,25	96.048.484,28
Bankverbindlichkeiten	-65.840,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-150.399,33	-191.144,38
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-42.038,76	-48.828,70
- Wertpapiergeschäften	-1.542.879,66	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-216.072,74	-151.389,62
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-3.802,82	-81.486,58
- Futuresgeschäften	-358.668,81	-213.317,70
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.041.236,73	-213.233,24
Gesamtverbindlichkeiten	-3.420.938,85	-899.400,22
Teilfondsvermögen	207.820.071,40	95.149.084,06

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.149.084,06	106.998.844,13
Mittelzuflüsse	130.770.510,19	18.457.870,78
Mittelrückflüsse	-22.997.300,35	-38.550.383,79
Ausschüttung	-450.379,86	-1.018.014,03
Ertragsausgleich	-2.456.126,01	65.939,90
Betriebsergebnis	7.804.283,37	9.194.827,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	207.820.071,40	95.149.084,06

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	315.993	575.188
- ausgegeben	683.556	134.130
- zurückgenommen	-117.065	-393.325
- am Ende des Berichtszeitraums	882.484	315.993

Allianz Global High Yield

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							34.698.785,51	54,97
Obligationen							34.698.785,51	54,97
Österreich							562.671,80	0,89
XS1425367494	8,8750	%	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	400,0	% 119,286	562.671,80	0,89
Belgien							153.424,66	0,24
XS1323450236	6,1250	%	Hiscox GBP FLR-Notes 15/45	GBP	100,0	% 114,702	153.424,66	0,24
Brasilien							587.708,45	0,93
XS0802953165	3,7500	%	Vale EUR MTN 12/23	EUR	450,0	% 110,750	587.708,45	0,93
Kanada							712.654,64	1,13
XS1436943309	5,5000	%	Cott EUR MTN 16/24	EUR	550,0	% 109,878	712.654,64	1,13
Frankreich							2.234.439,21	3,53
XS1642700766	4,0000	%	Banijay Group SAS EUR Notes 17/22	EUR	250,0	% 104,802	308.967,78	0,49
US05565AAQ67	7,6250	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 16/undefined	USD	600,0	% 110,275	661.650,00	1,05
XS1227287221	3,3750	%	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	550,0	% 105,513	684.340,57	1,08
XS1207105161	7,3750	%	Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 108,324	255.480,86	0,40
US67054KAA79	7,3750	%	SFR Group USD Notes 16/26	USD	300,0	% 108,000	324.000,00	0,51
Deutschland							359.238,89	0,57
XS1608040090	3,8750	%	Senvion Holding EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,545	359.238,89	0,57
Irland							1.121.897,69	1,78
USG04586AJ54	4,6250	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings USD Notes 16/23	USD	400,0	% 103,000	412.000,00	0,65
XS1596115409	6,5000	%	Borets Finance USD Notes 17/22	USD	400,0	% 107,003	428.012,00	0,68
XS1551285007	4,1250	%	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	200,0	% 105,370	281.885,69	0,45
Italien							1.805.115,15	2,87
XS1428773763	5,0000	%	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	300,0	% 111,625	394.901,16	0,63
XS1088811432	7,5000	%	Cooperativa Muratori & Cementisti- CMC di Ravenna EUR Notes 14/21	EUR	550,0	% 104,099	675.172,79	1,07
XS1662516217	3,7500	%	Limacorporate EUR FLR-Notes 17/23	EUR	250,0	% 101,950	300.561,20	0,48
US87927YAA01	5,3030	%	Telecom Italia (Milano) USD Notes 14/24	USD	400,0	% 108,620	434.480,00	0,69
Jersey							1.306.063,67	2,07
XS1533915564	5,7500	%	Aston Martin Capital Holdings GBP Notes 17/22	GBP	300,0	% 106,749	428.362,19	0,68
XS1622391552	4,2500	%	CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	350,0	% 101,969	477.375,51	0,76
XS1403611608	8,5000	%	TVL Finance GBP Notes 16/23	GBP	270,0	% 110,847	400.325,97	0,63
Luxemburg							4.363.716,03	6,92
XS1028959754	7,2500	%	Aldesa Financial Services EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 98,006	346.720,57	0,55
XS1061642317	7,2500	%	Altice Luxembourg EUR Notes 14/22	EUR	100,0	% 106,370	125.436,76	0,20
XS1117300241	6,2500	%	Altice Luxembourg EUR Notes 15/25	EUR	200,0	% 108,704	256.377,09	0,41
XS1533928625	7,6250	%	Amigo Luxembourg GBP Notes 17/24	GBP	300,0	% 104,431	419.058,52	0,66
US03938LAX29	6,7500	%	ArcelorMittal USD Notes 12/22	USD	410,0	% 115,125	472.012,50	0,75
XS1405766202	10,0000	%	Crystal Almond EUR Notes 16/21	EUR	600,0	% 111,710	790.400,20	1,25
US45824TAP03	5,5000	%	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	250,0	% 85,750	214.375,00	0,34
XS1064899120	6,0000	%	Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 14/21	EUR	450,0	% 103,196	547.619,57	0,87
XS1685702794	5,2500	%	Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 101,106	357.685,82	0,57
XS1204091588	6,0000	%	Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	400,0	% 106,973	427.890,00	0,68
USL6401PAF01	6,5000	%	Minerva Luxembourg USD Notes 16/26	USD	400,0	% 101,535	406.140,00	0,64
Portugal							525.449,97	0,83
PTCGDIOM0022	10,7500	%	Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	% 111,395	525.449,97	0,83
Spanien							1.011.004,75	1,60
XS1405136364	5,6250	%	Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 116,750	413.032,12	0,65
XS1598757760	3,2000	%	Grifols EUR Notes 17/25	EUR	300,0	% 101,943	360.648,68	0,57
XS1681774888	4,8877	%	Masaria Investments EUR FLR-Notes 17/24	EUR	200,0	% 100,625	237.323,95	0,38
Schweden							1.322.833,69	2,10
XS1634532748	3,1250	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 101,217	477.440,37	0,76
XS1028954367	6,5000	%	Ovako EUR MTN 14/19	EUR	300,0	% 101,936	360.623,92	0,57
SE0010413997	5,0000	%	Ovako EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 102,496	120.867,76	0,19
XS1602515733	5,7500	%	Unilabs Subholding EUR Notes 17/25	EUR	300,0	% 102,863	363.901,64	0,58
Niederlande							6.115.973,40	9,70
XS1028942354	5,2500	%	Atradius Finance EUR FLR-Notes 14/44	EUR	350,0	% 108,342	447.167,86	0,71
XS1492656787	3,7500	%	Axalta Coating Systems Dutch Hol- ding EUR Notes 16/25	EUR	500,0	% 105,634	622.844,18	0,99
XS1315151388	3,7500	%	de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	250,0	% 108,185	318.942,76	0,51
XS1405770576	5,0000	%	Digi Communications EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 106,746	629.397,86	1,00
US31562QAF46	5,2500	%	Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/23	USD	600,0	% 106,875	641.250,00	1,02
XS1400710999	6,2500	%	GTH Finance USD Notes 16/20	USD	700,0	% 106,250	743.750,00	1,18

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1577954149	4,5000	%	IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 102,956	121.410,81	0,19
XS0919504562	4,5630	%	Lukoil International Finance USD Notes 13/23	USD	550,0	% 104,225	573.237,50	0,91
XS1574789746	6,8750	%	Nyrstar Netherlands Holdings EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 104,978	247.590,50	0,39
XS0982711987	3,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 107,206	252.844,05	0,40
XS0982711714	4,7500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	300,0	% 107,433	380.069,15	0,60
US71645WAR25	5,3750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 11/21	USD	560,0	% 105,750	592.200,00	0,94
XS1647815775	4,8750	%	United Group EUR Notes 17/24	EUR	450,0	% 102,753	545.268,73	0,86
Vereinigtes Königreich						2.099.812,27	3,32	
XS1517932585	7,0000	%	EnQuest USD MTN 16/22	USD	200,0	% 70,738	141.475,00	0,22
XS1087780166	6,7500	%	Iceland Bondco GBP Notes 14/24	GBP	100,0	% 108,947	145.727,44	0,23
XS1681806326	4,6250	%	Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	100,0	% 97,944	131.009,83	0,21
USG47818AC68	4,8750	%	Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	720,0	% 102,375	737.100,00	1,17
USG4863AAC20	6,5000	%	International Game Technology USD Notes 15/25	USD	500,0	% 112,500	562.500,00	0,89
US48244LAA61	7,2500	%	KCA Deutag UK Finance USD Notes 14/21	USD	400,0	% 95,500	382.000,00	0,60
USA						10.416.781,24	16,49	
US00130HBU86	5,5000	%	AES USD Notes 14/24	USD	610,0	% 104,750	638.975,00	1,01
US001546AV28	6,3750	%	AK Steel USD Notes 17/25	USD	400,0	% 99,000	396.000,00	0,63
US07556QBP90	8,7500	%	Beazer Homes USD Notes 17/22	USD	320,0	% 110,788	354.520,00	0,56
XS1684785345	2,8750	%	Belden EUR Notes 17/25	EUR	250,0	% 98,926	291.646,08	0,46
XS1531338678	4,7500	%	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 16/24	EUR	450,0	% 107,944	572.818,06	0,91
US156700BA34	7,5000	%	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	185,0	% 103,750	191.937,50	0,30
US201723AL70	5,3750	%	Commercial Metals USD Notes 17/27	USD	80,0	% 105,250	84.200,00	0,13
US29285XAD49	8,8750	%	Engility USD Notes 17/24	USD	280,0	% 110,000	308.000,00	0,49
XS1679781424	2,8750	%	Equinix EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 100,532	474.206,87	0,75
XS1587905727	4,8750	%	Federal-Mogul Holdings EUR Notes 17/22	EUR	150,0	% 101,933	180.306,65	0,29
US35671DAZ87	3,8750	%	Freeport-McMoRan USD Notes 13/23	USD	450,0	% 98,875	444.937,50	0,70
US37185LAI17	6,5000	%	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 17/25	USD	400,0	% 99,250	397.000,00	0,63
US404119BQ19	5,2500	%	HCA USD Notes 14/25	USD	440,0	% 108,250	476.300,00	0,75
US404119BV04	5,5000	%	HCA USD Notes 17/47	USD	300,0	% 104,000	312.000,00	0,49
US421924BN03	5,1250	%	HealthSouth USD Notes 15/23	USD	450,0	% 103,750	466.875,00	0,74
US48666KAR05	7,5000	%	KB Home USD Notes 12/22	USD	310,0	% 114,760	355.756,00	0,56
US494580AF06	8,7500	%	Kindred Healthcare USD Notes 15/23	USD	330,0	% 93,500	308.550,00	0,49
US516806AE62	6,2500	%	Laredo Petroleum USD Notes 15/23	USD	300,0	% 104,000	312.000,00	0,49
XS1207120475	4,1250	%	Quintiles IMS EUR Notes 15/23	EUR	300,0	% 105,068	371.704,15	0,59
XS1684387456	2,8750	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	250,0	% 99,989	294.778,46	0,47
US76116AAB44	8,5000	%	Resolute Energy USD Notes 13/20	USD	300,0	% 102,375	307.125,00	0,49
XS1514140364	3,2500	%	Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 102,888	485.322,47	0,77
US852061AS99	6,0000	%	Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	170,0	% 107,375	182.537,50	0,29
US85207UAF21	7,8750	%	Sprint USD Notes 14/23	USD	410,0	% 116,250	476.625,00	0,75
US85207UAI43	7,6250	%	Sprint USD Notes 15/25	USD	300,0	% 115,000	345.000,00	0,55
US86614WAD83	5,7500	%	Summit Midstream Holdings Via Summit Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	340,0	% 102,000	346.800,00	0,55
US958102AL92	10,5000	%	Western Digital USD Notes 17/24	USD	450,0	% 117,500	528.750,00	0,84
US966387AG72	5,0000	%	Whiting Petroleum USD Notes 13/19	USD	250,0	% 100,875	252.187,50	0,40
US98212BAD55	6,0000	%	WPX Energy USD Notes 12/22	USD	250,0	% 103,969	259.922,50	0,41
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						26.970.003,15	42,68	
Obligationen						26.970.003,15	42,68	
Bermudas						600.858,00	0,95	
USG27631AD56	8,2500	%	Digicel Group USD Notes 12/20	USD	400,0	% 97,727	390.908,00	0,62
US947075AL15	9,8750	%	Weatherford International USD Notes 16/24	USD	190,0	% 110,500	209.950,00	0,33
Kanada						1.652.150,00	2,61	
US335934AK15	7,2500	%	First Quantum Minerals USD Notes 17/23	USD	200,0	% 102,500	205.000,00	0,32
US644532AA18	6,3750	%	New Gold USD Notes 17/25	USD	400,0	% 105,750	423.000,00	0,67
US740212AK19	7,7500	%	Precision Drilling USD Notes 17/23	USD	280,0	% 101,250	283.500,00	0,45
US767744AA37	5,3750	%	Ritchie Bros Auctioneers USD Notes 16/25	USD	590,0	% 106,000	625.400,00	0,99
US878742BC80	8,5000	%	Teck Resources USD Notes 16/24	USD	100,0	% 115,250	115.250,00	0,18
Kaimaninseln						744.118,90	1,18	
US81180WAL54	4,7500	%	Seagate HDD Cayman USD Notes 14/25	USD	400,0	% 97,565	390.258,00	0,62
US822538AC87	9,5000	%	Shelf Drilling Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	% 101,132	202.264,00	0,32
US893830BE80	9,0000	%	Transocean USD Notes 16/23	USD	140,0	% 108,284	151.596,90	0,24
Luxemburg						1.341.262,50	2,12	
US13323AAA88	7,8750	%	Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	100,0	% 108,250	108.250,00	0,17
USL1408LAA46	7,8750	%	Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	110,0	% 108,250	119.075,00	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
USL34664AA71	5,6250	%	FAGE International Via FAGE USA Dairy Industry USD Notes 16/26	USD	400,0	%	104,500	418.000,00	0,66
US561233AD96	5,6250	%	Mallinckrodt International Finance Via Mallinckrodt USD Notes 15/23	USD	465,0	%	93,750	435.937,50	0,69
US9226APAA30	5,7500	%	Venator Finance Via Venator Materials USD Notes 17/25	USD	250,0	%	104,000	260.000,00	0,41
								248.707,20	0,39
Panama								248.707,20	0,39
US580037AB54	8,0000	%	McDermott International USD Notes 14/21	USD	240,0	%	103,628	248.707,20	0,39
								1.623.715,00	2,58
Niederlande									
USN01766AA73	6,5000	%	Ajecorp USD Notes 12/22	USD	350,0	%	91,250	319.375,00	0,51
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	600,0	%	111,250	667.500,00	1,06
USN9417JAB72	6,8750	%	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	600,0	%	106,140	636.840,00	1,01
								20.759.191,55	32,85
USA									
US808194AB09	6,8750	%	A Schulman USD Notes 17/23	USD	490,0	%	104,250	510.825,00	0,81
US74166NAA28	4,8750	%	ADT USD Notes 16/32	USD	300,0	%	94,000	282.000,00	0,45
US026375AQ85	7,8750	%	American Greetings USD Notes 17/25	USD	280,0	%	108,750	304.500,00	0,48
US00213MAR51	7,6250	%	APX Group USD Notes 17/23	USD	500,0	%	105,625	528.125,00	0,84
US04364VAA17	10,0000	%	Ascent Resources Utica Holdings Via ARU Finance USD Notes 17/22	USD	250,0	%	108,000	270.000,00	0,43
US055604AA02	5,5000	%	BMC East USD Notes 16/24	USD	100,0	%	105,000	105.000,00	0,17
USU0944EAA39	5,5000	%	BMC East USD Notes 16/24	USD	300,0	%	105,000	315.000,00	0,50
US124847AC84	7,2500	%	CBS Radio USD Notes 16/24	USD	440,0	%	107,250	471.900,00	0,75
US1248EPBM40	5,7500	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 15/26	USD	390,0	%	105,000	409.500,00	0,65
US150190AA43	5,3750	%	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 17/27	USD	390,0	%	105,500	411.450,00	0,65
US64072TAA34	10,8750	%	CSC Holdings USD Notes 15/25	USD	169,0	%	123,875	209.348,75	0,33
USU64060AA12	10,8750	%	CSC Holdings USD Notes 15/25	USD	342,0	%	123,875	423.652,50	0,67
US12595DAA54	7,7500	%	CSV Acquisition USD Notes 17/25	USD	350,0	%	98,370	344.295,00	0,55
US23283PAE43	5,0000	%	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	420,0	%	105,500	443.100,00	0,70
US25470XAY13	7,7500	%	DISH DBS USD Notes 16/26	USD	250,0	%	114,730	286.825,00	0,45
US256603AC54	7,2500	%	Dole Food USD Notes 17/25	USD	260,0	%	108,625	282.425,00	0,45
US26959XAA19	7,6250	%	Eagle Holding USD Notes 17/22	USD	300,0	%	103,875	311.625,00	0,49
US28470RAC60	7,0000	%	Eldorado Resorts USD Notes 16/23	USD	305,0	%	108,250	330.162,50	0,52
US28470RAF91	6,0000	%	Eldorado Resorts USD Notes 17/25	USD	120,0	%	105,500	126.600,00	0,20
US319963BP82	7,0000	%	First Data USD Notes 15/23	USD	250,0	%	107,375	268.437,50	0,43
US319963BN35	5,3750	%	First Data USD Notes 15/23	USD	560,0	%	104,625	585.900,00	0,93
USU31372AA06	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	230,0	%	101,500	233.450,00	0,37
US336130AA74	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	250,0	%	101,500	253.750,00	0,40
US336130AB57	5,0000	%	First Quality Finance USD Notes 17/25	USD	160,0	%	103,375	165.400,00	0,26
US35906AAH14	8,5000	%	Frontier Communications USD Notes 10/20	USD	99,0	%	97,500	96.525,00	0,15
US35906AAW80	10,5000	%	Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	150,0	%	86,000	129.000,00	0,20
US38113YAC30	8,7500	%	Golden Nugget USD Notes 17/25	USD	300,0	%	102,500	307.500,00	0,49
US46124TAA88	7,5000	%	inVentiv Group Holdings Via inVentiv Health Via inVentiv Health Clinical USD Notes 16/24	USD	171,0	%	111,500	190.665,00	0,30
US47758PAH29	9,7500	%	Jo-Ann Stores Holdings USD Notes 12/19	USD	170,0	%	96,750	164.475,00	0,26
USU14565AD48	9,7500	%	Jo-Ann Stores Holdings USD Notes 12/19	USD	100,0	%	96,750	96.750,00	0,15
US48238TAA79	5,1250	%	KAR Auction Services USD Notes 17/25	USD	590,0	%	104,250	615.075,00	0,97
US595112BC66	5,5000	%	Micron Technology USD Notes 14/25	USD	590,0	%	106,500	628.350,00	0,99
US78442FEJ30	8,0000	%	Navient USD MTN 10/20	USD	410,0	%	110,500	453.050,00	0,72
US62912XAC83	7,7680	%	NGPL PipeCo USD Notes 07/37	USD	250,0	%	126,000	315.000,00	0,50
US65409QBB77	5,0000	%	Nielsen Finance USD Notes 14/22	USD	300,0	%	103,890	311.670,00	0,49
US700677AR89	6,6250	%	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	60,0	%	108,250	64.950,00	0,10
US72147KAC27	5,7500	%	Pilgrim's Pride USD Notes 15/25	USD	550,0	%	103,125	567.187,50	0,90
USU7415PAA31	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	390,0	%	110,327	430.275,30	0,68
USU8002WAG25	5,1250	%	Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	400,0	%	104,250	417.000,00	0,66
US79970YAB11	7,7500	%	Sanchez Energy USD Notes 14/21	USD	280,0	%	95,750	268.100,00	0,42
US80874YAU47	10,0000	%	Scientific Games International USD Notes 15/22	USD	370,0	%	110,750	409.775,00	0,65
US81663AAE55	7,2500	%	SemGroup USD Notes 17/26	USD	300,0	%	100,000	300.000,00	0,48
US817610AA64	5,1250	%	ServiceMaster USD Notes 16/24	USD	300,0	%	103,000	309.000,00	0,49
US78412FAS39	7,7500	%	SESI USD Notes 17/24	USD	250,0	%	104,750	261.875,00	0,41
US83001AAB89	4,8750	%	Six Flags Entertainment USD Notes 16/24	USD	500,0	%	101,750	508.750,00	0,81
US84611WAB00	6,7500	%	SP Finco USD Notes 17/25	USD	300,0	%	94,625	283.875,00	0,45
US85422PAA30	10,0000	%	StandardAero Aviation Holdings USD Notes 15/23	USD	300,0	%	111,250	333.750,00	0,53

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US857691AF67	5,0000	%	Station Casinos USD Notes 17/25	USD	500,0	%	100,875	504.375,00	0,80
US858119BG42	4,1250	%	Steel Dynamics USD Notes 17/25	USD	300,0	%	100,500	301.500,00	0,48
US871503AU26	5,0000	%	Symantec USD Notes 17/25	USD	580,0	%	104,875	608.275,00	0,96
US87422VAB45	9,5000	%	Talen Energy Supply USD Notes 17/22	USD	330,0	%	90,750	299.475,00	0,47
US87470LAA98	5,5000	%	Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Financ USD Notes 16/24	USD	300,0	%	103,250	309.750,00	0,49
US87470LAD38	5,5000	%	Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Finance USD Notes 17/28	USD	100,0	%	101,500	101.500,00	0,16
US88047PAA21	6,3750	%	Team Health Holdings USD Notes 17/25	USD	240,0	%	94,250	226.200,00	0,36
US880345AA15	5,6250	%	Tennant USD Notes 17/25	USD	330,0	%	104,250	344.025,00	0,54
US87264AAN54	6,3750	%	T-Mobile USD Notes 14/25	USD	430,0	%	107,750	463.325,00	0,73
US91359PAJ93	7,6250	%	Universal Hospital Services USD Notes 13/20	USD	430,0	%	102,000	438.600,00	0,69
US90333LAP76	6,3750	%	US Concrete USD Notes 16/24	USD	177,0	%	108,250	191.602,50	0,30
US92343EAL65	4,7500	%	VeriSign USD Notes 17/27	USD	460,0	%	103,375	475.525,00	0,75
US92676XAD93	5,8750	%	Viking Cruises USD Notes 17/27	USD	400,0	%	100,500	402.000,00	0,64
US94856TAA25	6,6250	%	Weekley Homes Via Weekley Fi- nance USD Notes 17/25	USD	300,0	%	97,515	292.545,00	0,46
US92933BAM63	4,8750	%	WMG Acquisition USD Notes 16/24	USD	200,0	%	103,250	206.500,00	0,33
USU97128AG40	4,8750	%	WMG Acquisition USD Notes 16/24	USD	250,0	%	103,250	258.125,00	0,41
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							61.668.788,66	97,65	
Einlagen bei Kreditinstituten							1.697.052,52	2,69	
Täglich fällige Gelder							1.697.052,52	2,69	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD			60.318,36	0,10	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD			1.636.734,16	2,59	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							1.697.052,52	2,69	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-26.101,84	-0,04
Futuresgeschäfte				-26.101,84	-0,04
Gekaufte Bondterminkontrakte				-27.929,68	-0,04
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	29	USD	117,664	-27.929,68
Verkaufte Bondterminkontrakte				1.827,84	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-5	EUR	131,270	1.827,84
OTC-gehandelte Derivate				-1.360.764,74	-2,16
Devisentermingeschäfte				-1.360.764,74	-2,16
Sold EUR / Bought CHF - 25 Oct 2017	EUR	-4.554,31		-25,13	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-790.857,48		13.239,72	0,02
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-13.964.830,23		-50.343,25	-0,08
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017	GBP	-2.264.110,75		-112.552,80	-0,18
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-64.238.676,58		-1.218.071,88	-1,93
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-231.979,03		342,45	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-771.871,20		14.636,81	0,02
Sold USD / Bought GBP - 25 Oct 2017	USD	-685.875,48		-7.990,66	-0,01
Anlage in Derivaten				-1.386.866,58	-2,20
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				1.173.630,82	1,86
Teilfondsvermögen				63.152.605,42	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung

- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	106,43
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.052,46
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ2/ISIN: LU1480272423	1.070,13
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	1.054,09
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	100,84
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.067,95
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	103.733,36
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	1.071,13
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	10,75
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	10,10
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.087,84
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	1.079,43

Aktienumlauf in Stück

- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	24.267
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	100
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ2/ISIN: LU1480272423	2.910
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	10
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	100
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	20.048
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	273
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	553
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	107
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	118
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	1
		36

Teilfondsvermögen in Mio. USD

63,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	49,34
Niederlande	12,28
Luxemburg	9,04
Kanada	3,74
Frankreich	3,53
Vereinigtes Königreich	3,32
Italien	2,87
Schweden	2,10
Jersey	2,07
Sonstige Länder	9,36
Sonstige Vermögenswerte	2,35
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.472.058,53
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	15.555,79
- negativer Zinssatz	-90,96
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	2.487.523,36
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-47,36
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.091,52
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-222.076,09
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-227.214,97
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-48.744,03
Nettoertrag/-verlust	2.211.564,36
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-5.884,06
- Devisen	788.868,38
- Devisentermingeschäften	4.143.173,64
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.331,86
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-73.455,95
Nettogewinn/-verlust	7.058.934,51
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-26.101,84
- Devisen	7.183,18
- Devisentermingeschäften	-1.360.764,74
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.934.345,96
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	7.613.597,07

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 59.734.442,70)	61.668.788,66
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.697.052,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.023.332,56
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	297.123,96
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.827,84
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	28.218,98
Gesamtvermögen	64.716.344,52
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-117.924,95
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.900,75
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-27.929,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.388.983,72
Gesamtverbindlichkeiten	-1.563.739,10
Teilfondsvermögen	63.152.605,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	96.384.677,67
Mittelrückflüsse	-40.967.864,02
Ausschüttung	-5,28
Ertragsausgleich	122.199,98
Betriebsergebnis	7.613.597,07
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	63.152.605,42

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	61.133,00
- zurückgenommen	-36.866,00
- am Ende des Berichtszeitraums	24.267,00

Allianz Global Hi-Tech Growth

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					246.821.607,69	95,53	
Aktien					220.230.419,19	85,24	
Bermudas					2.785.080,45	1,08	
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	154.985	USD	17,970	2.785.080,45	1,08
Südkorea					2.932.588,29	1,14	
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	1.310	KRW		2.932.588,29	1,14
USA					214.512.750,45	83,02	
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	11.590	USD	964,810	11.182.147,90	4,33
US0231351067	Amazon.com	Shs	10.600	USD	956,400	10.137.840,00	3,92
US0378331005	Apple	Shs	133.740	USD	153,280	20.499.667,20	7,94
US0382221051	Applied Materials	Shs	200.700	USD	50,620	10.159.434,00	3,93
SG9999014823	Broadcom	Shs	36.205	USD	242,940	8.795.642,70	3,40
US1416331072	Care.com	Shs	59.000	USD	15,810	932.790,00	0,36
US1924791031	Coherent	Shs	33.175	USD	239,000	7.928.825,00	3,07
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	81.725	USD	168,730	13.789.459,25	5,34
US3463751087	FormFactor	Shs	77.065	USD	16,450	1.267.719,25	0,49
US3751881026	Gigamon	Shs	49.355	USD	42,050	2.075.377,75	0,80
US4581401001	Intel	Shs	94.785	USD	37,830	3.585.716,55	1,39
US4592001014	International Business Machines	Shs	19.985	USD	145,660	2.911.015,10	1,13
US5128071082	Lam Research	Shs	49.155	USD	181,820	8.937.362,10	3,46
US55024U1097	Lumentum Holdings	Shs	98.470	USD	55,200	5.435.544,00	2,10
US55405Y1001	MACOM Technology Solutions Holdings	Shs	41.680	USD	44,410	1.851.008,80	0,72
US5951121038	Micron Technology	Shs	281.725	USD	37,960	10.694.281,00	4,14
US5951371005	Microsemi	Shs	91.610	USD	51,010	4.673.026,10	1,81
US5949181045	Microsoft	Shs	16.950	USD	73,870	1.252.096,50	0,48
GB00BWYF5505	Nielsen Holdings	Shs	79.740	USD	41,270	3.290.869,80	1,27
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	532.060	USD	18,340	9.757.980,40	3,78
US68389X1054	Oracle	Shs	52.210	USD	48,080	2.510.256,80	0,97
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	94.205	USD	63,930	6.022.525,65	2,33
US79466L3024	salesforce.com	Shs	84.610	USD	92,600	7.834.886,00	3,03
US81762P1021	ServiceNow	Shs	23.525	USD	116,650	2.744.191,25	1,06
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	63.790	USD	101,240	6.458.099,60	2,50
US83304A1060	Snap -A-	Shs	172.630	USD	14,450	2.494.503,50	0,97
US8486371045	Splunk	Shs	89.035	USD	67,070	5.971.577,45	2,31
US8522341036	Square -A-	Shs	266.360	USD	28,490	7.588.596,40	2,94
US8715031089	Symantec	Shs	77.515	USD	33,070	2.563.421,05	0,99
US8807701029	Teradyne	Shs	147.170	USD	37,060	5.454.120,20	2,11
US88160R1014	Tesla	Shs	21.075	USD	339,600	7.157.070,00	2,77
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	72.605	USD	58,320	4.234.323,60	1,64
US90184L1026	Twitter	Shs	229.165	USD	16,850	3.861.430,25	1,49
US9581021055	Western Digital	Shs	33.400	USD	86,710	2.896.114,00	1,12
US9858171054	Yelp	Shs	177.305	USD	42,660	7.563.831,30	2,93
Partizipationsscheine					26.591.188,50	10,29	
China					17.331.564,80	6,71	
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	66.020	USD	170,240	11.239.244,80	4,35
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	25.250	USD	241,280	6.092.320,00	2,36
Frankreich					6.260.897,50	2,42	
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	150.865	USD	41,500	6.260.897,50	2,42
Schweiz					2.998.726,20	1,16	
US8610121027	STMicroelectronics (NVDR's)	Shs	155.940	USD	19,230	2.998.726,20	1,16
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					246.821.607,69	95,53	
Einlagen bei Kreditinstituten					10.120.095,81	3,92	
Täglich fällige Gelder					10.120.095,81	3,92	
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD			10.120.095,81	3,92	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					10.120.095,81	3,92	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					1.421.233,50	0,55	
Teilfondsvermögen					258.362.937,00	100,00	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	1.704,67	1.381,31	1.160,92
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	23,51	18,30	15,64
Aktienumlauf in Stück		4.094.923	6.279.921	7.554.119
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	81.593	107.262	102.704
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	4.013.330	6.172.659	7.451.415
Teilfondsvermögen in Mio. USD		258,4	278,6	250,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	83,02
China	6,71
Frankreich	2,42
Sonstige Länder	3,38
Sonstige Vermögenswerte	4,47
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	689,35	1.104,28
- negativer Zinssatz	-64,19	0,00
Dividenden	1.243.035,74	1.827.847,87
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.243.660,90	1.828.952,15
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-41,27
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-68.540,55	-69.845,78
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.109.590,13	-2.921.828,33
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.178.130,68	-2.991.715,38
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	452.743,38	66.205,56
Nettoertrag/-verlust	-1.481.726,40	-1.096.557,67
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	31.921,79	204.346,25
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	43.300.721,09	-11.041.152,56
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-7.601.639,52	1.871.893,72
Nettogewinn/-verlust	34.249.276,96	-10.061.470,26
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-714,04	428,45
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	28.376.970,51	47.053.035,34
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	62.625.533,43	36.991.993,53

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 191.760.644,70)	246.821.607,69	257.894.961,45
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	10.120.095,81	20.954.809,11
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	72.598,58	65.464,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	372.554,81	1.377.008,44
- Wertpapiergeschäften	1.410.537,91	5.068.372,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	258.797.394,80	285.360.616,13
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-202.372,42	-1.672.844,22
- Wertpapiergeschäften	0,00	-4.788.380,25
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-232.085,38	-266.048,99
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-434.457,80	-6.727.273,46
Teilfondsvermögen	258.362.937,00	278.633.342,67

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	278.633.342,67	250.377.686,03
Mittelzuflüsse	321.042.108,58	169.050.521,21
Mittelrückflüsse	-410.688.458,02	-175.165.896,98
Ausschüttung	-398.485,80	-682.861,84
Ertragsausgleich	7.148.896,14	-1.938.099,28
Betriebsergebnis	62.625.533,43	36.991.993,53
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	258.362.937,00	278.633.342,67

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.279.921	7.554.119
- ausgegeben	14.070.234	6.443.706
- zurückgenommen	-16.255.232	-7.717.904
- am Ende des Berichtszeitraums	4.094.923	6.279.921

Allianz Global Metals and Mining

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					527.691.293,95	100,22
Aktien					503.526.803,70	95,63
Australien					104.941.104,64	19,92
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	1.085.755	GBP 13,175	16.225.677,44	3,08
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	1.637.417	AUD 25,780	28.062.395,23	5,32
AU000000GXY2	Galaxy Resources	Shs	2.432.836	AUD 2,600	4.205.026,24	0,80
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	1.920.205	AUD 9,500	12.127.009,85	2,30
AU000000ORE0	Orocobre	Shs	3.644.459	AUD 4,470	10.829.866,94	2,06
AU000000PLS0	Pilbara Minerals	Shs	1.582.649	AUD 0,635	668.099,07	0,13
AU000000S320	South32	Shs	15.099.007	AUD 3,270	32.823.029,87	6,23
Kanada					101.320.946,56	19,25
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	1.515.341	CAD 20,150	20.832.603,70	3,96
CA13321L1085	Cameco	Shs	1.179.195	CAD 12,540	10.088.841,37	1,92
CA2849021035	Eldorado Gold	Shs	4.034.170	CAD 2,860	7.871.878,03	1,50
CA3359341052	First Quantum Minerals	Shs	1.683.194	CAD 14,070	16.157.955,20	3,07
CA3809564097	Goldcorp	Shs	1.539.223	CAD 15,870	16.666.200,37	3,16
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	1.828.268	CAD 5,330	6.648.523,30	1,26
CA64156L1013	Nevsun Resources	Shs	390.000	CAD 2,720	723.755,10	0,14
CA73755L1076	Potash Corp of Saskatchewan	Shs	442.832	CAD 24,090	7.278.366,56	1,38
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	830.652	USD 21,370	15.052.822,93	2,86
Chile					4.819.949,99	0,92
GB0000456144	Antofagasta	Shs	450.620	GBP 9,430	4.819.949,99	0,92
China					31.610.629,15	6,01
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	7.555.000	HKD 6,890	5.651.389,87	1,07
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	1.645.000	HKD 31,150	5.563.210,99	1,06
CNE100000528	China Coal Energy -H-	Shs	23.350.000	HKD 3,690	9.354.376,15	1,78
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	20.546.000	HKD 4,950	11.041.652,14	2,10
Deutschland					2.209.682,43	0,42
DE0006766504	Aurubis	Shs	32.481	EUR 68,030	2.209.682,43	0,42
Indien					7.883.132,19	1,50
INE522F01014	Coal India	Shs	2.249.832	INR 270,100	7.883.132,19	1,50
Japan					14.618.715,56	2,78
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	536.850	JPY 3.614,000	14.618.715,56	2,78
Luxemburg					21.432.331,64	4,07
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	991.549	EUR 21,615	21.432.331,64	4,07
Malaysia					1.665.047,53	0,32
AU000000LYC6	Lynas	Shs	12.844.272	AUD 0,195	1.665.047,53	0,32
Norwegen					12.397.074,81	2,35
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	2.004.689	NOK 58,000	12.397.074,81	2,35
Peru					5.840.849,12	1,11
US84265V1052	Southern Copper	Shs	173.847	USD 39,620	5.840.849,12	1,11
Russland					11.137.538,50	2,12
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	1.176.637	GBP 8,345	11.137.538,50	2,12
Südafrika					9.415.981,53	1,78
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	1.676.880	ZAR 31,640	3.335.810,09	0,63
ZAE000173951	Sibanye-Stillwater	Shs	6.320.647	ZAR 15,300	6.080.171,44	1,15
Südkorea					22.105.654,80	4,20
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	27.664	KRW 495.500,000	10.148.800,85	1,93
KR7005490008	POSCO	Shs	50.945	KRW 317.000,000	11.956.853,95	2,27
Schweden					10.220.831,15	1,94
SE0000869646	Boliden	Shs	358.852	SEK 273,200	10.220.831,15	1,94
Schweiz					21.629.753,33	4,11
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	5.575.773	GBP 3,420	21.629.753,33	4,11
Vereinigtes Königreich					43.913.608,76	8,34
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	378.058	GBP 34,510	14.798.706,87	2,81
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	658.287	AUD 66,530	29.114.901,89	5,53
USA					76.363.972,01	14,49
US0138721065	Alcoa	Shs	435.775	USD 46,080	17.028.213,93	3,23
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	2.449.092	USD 14,420	29.947.782,88	5,68
US6516391066	Newmont Mining	Shs	508.454	USD 37,620	16.220.520,09	3,08
CA8738681037	Tahoe Resources	Shs	1.128.901	CAD 6,420	4.944.803,22	0,94
US9129091081	United States Steel	Shs	381.154	USD 25,440	8.222.651,89	1,56
Partizipationsscheine					24.164.490,25	4,59
Peru					12.295.259,25	2,34

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US2044481040	Compania de Minas Buenaventura (ADR's)	Shs	1.107.653	USD 13,090	12.295.259,25	2,34
Südafrika					11.869.231,00	2,25
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	1.493.787	USD 9,370	11.869.231,00	2,25
Investmentanteile					4.503.488,80	0,86
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target fund in % p.a.)					
Frankreich					4.503.488,80	0,86
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -W C- EUR - (0,120%)	Shs	30	EUR 149.587,750	4.503.488,80	0,86
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					532.194.782,75	101,08
Einlagen bei Kreditinstituten					1.621.102,61	0,31
Täglich fällige Gelder					1.621.102,61	0,31
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.621.102,61	0,31
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.621.102,61	0,31
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-7.319.550,55	-1,39
Teilfondsvermögen					526.496.334,81	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	44,29	37,95	27,38
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	46,90	40,19	28,55
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	677,22	576,25	419,86
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	443,40	377,77	274,26
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	496,83	421,95	297,08
Aktienumlauf in Stück		1.700.695	1.418.652	771.017
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	287.578	435.243	35.204
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	685.436	180.678	92.594
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	673.222	745.216	611.806
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	25.424	28.636	20.059
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	29.035	28.878	11.354
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		526,5	476,2	269,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Australien	19,92
Kanada	19,25
USA	14,49
Vereinigtes Königreich	8,34
China	6,01
Südkorea	4,20
Schweiz	4,11
Luxemburg	4,07
Südafrika	4,03
Peru	3,45
Japan	2,78
Norwegen	2,35
Russland	2,12
Sonstige Länder	5,96
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-1,08
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 101,08 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	23,78
- negativer Zinssatz	-85.605,10	0,00
Dividenden	11.585.598,54	5.300.349,66
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	852,74	0,00
Summe der Erträge	11.500.846,18	5.300.373,44
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-60.728,89
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-73.318,40	-45.636,05
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.225.339,73	-1.951.003,59
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-3.298.658,13	-2.057.368,53
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-775.306,58	100.601,09
Nettoertrag/-verlust	7.426.881,47	3.343.606,00
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	1.564.582,29	3.899.035,22
- Devisentermingeschäften	25.295,83	2.415,89
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.056.993,99	-84.727.473,99
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.988.017,49	-14.603.096,73
Nettogewinn/-verlust	20.085.736,09	-92.085.513,61
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	1.645,00	12.502,52
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	59.471.782,86	218.007.467,33
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	79.559.163,95	125.934.456,24

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 556.666.472,04)	532.194.782,75	457.023.714,01
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.621.102,61	19.045.402,05
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.273.568,32	425.647,82
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	395.689,06	106.177,86
- Wertpapiergeschäften	16.879.629,71	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	552.364.772,45	476.600.941,74
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-14.570.116,55	-162.364,10
- Wertpapiergeschäften	-11.036.171,91	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-262.149,18	-225.365,02
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-25.868.437,64	-387.729,12
Teilfondsvermögen	526.496.334,81	476.213.212,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	476.213.212,62	269.352.814,30
Mittelzuflüsse	347.344.107,21	251.846.742,84
Mittelrückflüsse	-375.796.786,36	-176.363.461,22
Ausschüttung	-3.586.686,68	-9.059.835,18
Ertragsausgleich	2.763.324,07	14.502.495,64
Betriebsergebnis	79.559.163,95	125.934.456,24
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	526.496.334,81	476.213.212,62

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.418.652	771.017
- ausgegeben	3.115.011	1.410.646
- zurückgenommen	-2.832.968	-763.011
- am Ende des Berichtszeitraums	1.700.695	1.418.652

Allianz Global Multi-Asset Credit

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							636.864.078,44	60,22	
Obligationen							636.864.078,44	60,22	
Österreich							5.064.046,22	0,48	
XS1425367494	8,8750	%	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	3.600,0	%	119,286	5.064.046,22	0,48
Belgien							6.437.874,20	0,61	
BE6285451454	0,6250	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	3.600,0	%	101,687	4.316.916,22	0,41
BE6286963051	2,3750	%	Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	1.700,0	%	105,798	2.120.957,98	0,20
Bermudas							1.380.821,90	0,13	
XS1323450236	6,1250	%	Hiscox GBP FLR-Notes 15/45	GBP	900,0	%	114,702	1.380.821,90	0,13
Kanada							4.976.600,73	0,47	
US465676AA22	8,1250	%	Ithaca Energy USD Notes 14/19	USD	4.500,0	%	102,375	4.606.875,00	0,44
US740212AC92	6,6250	%	Precision Drilling USD Notes 11/20	USD	366,5	%	100,875	369.725,73	0,03
Kaimaninseln							11.346.039,75	1,07	
US91911TAM53	4,3750	%	Vale Overseas USD Notes 12/22	USD	6.300,0	%	103,777	6.537.919,50	0,62
USG93932AA24	7,7500	%	Voto-Votorantim Overseas Trading Operations IV USD Notes 05/20	USD	4.350,0	%	110,532	4.808.120,25	0,45
Dänemark							8.916.452,53	0,84	
XS1044578273	5,7500	%	Danske Bank EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	7.050,0	%	107,250	8.916.452,53	0,84
Frankreich							45.461.076,79	4,30	
FR0011374099	6,2500	%	Air France-KLM EUR Notes 12/18	EUR	6.300,0	%	101,834	7.565.524,41	0,72
USF22797QT87	8,1250	%	Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	8.200,0	%	105,317	8.635.994,00	0,82
FR0011697010	4,1250	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.700,0	%	107,495	2.154.968,12	0,20
XS1496175743	3,2500	%	Fnac Darty EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	%	105,508	1.741.875,27	0,16
FR0011394345	1,0000	%	France Government EUR Bonds 13/18	EUR	4.000,0	%	101,045	4.766.290,45	0,45
XS1207105161	7,3750	%	Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	3.000,0	%	108,324	3.832.212,85	0,36
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	101,950	1.683.142,75	0,16
XS1574686264	2,6250	%	Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.550,0	%	101,900	1.862.556,41	0,18
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0	%	101,893	1.922.516,24	0,18
USF43628C734	7,3750	%	Société Générale USD FLR-Notes 16/undefined	USD	4.950,0	%	108,000	5.346.000,00	0,51
XS1195201931	2,2500	%	TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	4.900,0	%	102,971	5.949.996,29	0,56
Deutschland							18.153.334,26	1,73	
XS1222591023	3,0000	%	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	7.500,0	%	104,018	9.199.737,73	0,87
DE0001135341	4,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/18 S.7	EUR	2.000,0	%	101,242	2.387.791,47	0,23
DE000A28PET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.400,0	%	101,449	1.674.871,49	0,16
XS1199438174	3,7500	%	Unitymedia EUR Notes 15/27	EUR	2.100,0	%	101,253	2.507.441,06	0,24
XS1197205591	3,5000	%	Unitymedia Hessen Via Unitymedia NRW EUR Notes 15/27	EUR	1.950,0	%	103,651	2.383.492,51	0,23
Island							1.078.358,77	0,10	
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	900,0	%	101,605	1.078.358,77	0,10
Indien							3.964.389,32	0,38	
XS1084958989	2,7500	%	ONGC Videsh EUR Notes 14/21	EUR	3.150,0	%	106,724	3.964.389,32	0,38
Indonesien							6.989.026,50	0,66	
USY7138AAA89	5,2500	%	Pertamina Persero USD Notes 11/21	USD	6.450,0	%	108,357	6.989.026,50	0,66
Irland							30.833.030,70	2,92	
US00772BAD38	3,7500	%	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 15/19	USD	2.510,0	%	102,439	2.571.227,63	0,24
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	4.400,0	%	102,569	5.321.969,30	0,50
XS1508669790	5,8750	%	Beazley Insurance USD Notes 16/26	USD	4.350,0	%	106,304	4.624.202,25	0,44
XS0982861287	5,5500	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/20	USD	8.200,0	%	106,568	8.738.576,00	0,83
XS1551285007	4,1250	%	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	5.700,0	%	105,370	8.033.742,28	0,76
XS1117298759	2,7500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	1.250,0	%	104,698	1.543.313,24	0,15
Israel							2.064.933,30	0,20	
IL0011321663	4,4350	%	Delek & Avner Tamar Bond USD Notes 14/20	USD	2.010,0	%	102,733	2.064.933,30	0,20
Italien							14.643.970,44	1,39	
IT0005273567	1,5000	%	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	99,351	2.928.990,31	0,28
XS1222597905	2,8550	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	101,861	2.402.390,57	0,23
IT0005238859	0,5000	%	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/20	EUR	2.700,0	%	101,026	3.216.641,10	0,30
IT0005239535	0,5000	%	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/20	EUR	2.400,0	%	100,979	2.857.906,34	0,27
XS1014627571	3,2500	%	UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	%	109,834	3.238.042,12	0,31
Japan							5.736.350,95	0,54	
XS0555833580	4,0000	%	Sumitomo Mitsui Banking EUR Notes 10/20	EUR	4.360,0	%	111,569	5.736.350,95	0,54
Jersey							25.030.628,06	2,37	

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1622391552	4,2500	%	CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	7.650,0	%	101,969	10.434.064,71	0,99
XS1051003538	2,7500	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	4.400,0	%	107,365	5.570.819,24	0,53
XS0189704140	5,8620	%	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	6.150,0	%	109,719	9.025.744,11	0,85
Luxemburg							52.824.537,98	4,98	
US00507UAF84	3,8500	%	Allergan Funding USD Notes 14/24	USD	7.500,0	%	104,587	7.843.998,60	0,74
XS1533928625	7,6250	%	Amigo Luxembourg GBP Notes 17/24	GBP	4.000,0	%	104,431	5.587.446,90	0,53
XS1557228357	4,1250	%	B&M European Value Retail GBP MTN 17/22	GBP	3.600,0	%	104,244	5.019.697,49	0,47
XS1405768596	7,5000	%	Cabot Financial Luxembourg GBP Notes 16/23	GBP	3.000,0	%	109,185	4.381.353,60	0,41
XS0576395478	5,2500	%	FMC Finance VII EUR Notes 11/21	EUR	3.800,0	%	116,422	5.217.042,04	0,49
XS1681017163	3,5000	%	Garfunkelux Holdco 3 EUR FLR-Notes 17/23	EUR	3.100,0	%	100,061	3.657.884,99	0,35
US36192NAA90	4,3750	%	Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 12/22	USD	6.350,0	%	102,038	6.479.381,25	0,61
XS1409497283	3,5000	%	Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	%	105,000	2.476.423,86	0,23
XS1064899120	6,0000	%	Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 14/21	EUR	3.300,0	%	103,196	4.015.876,83	0,38
XS1685702794	5,2500	%	Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 17/24	EUR	4.450,0	%	101,106	5.305.672,96	0,50
XS1405765659	5,6250	%	SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.150,0	%	112,005	2.839.759,46	0,27
Mexiko							21.051.312,69	1,99	
XS0969342384	6,3750	%	América Móvil GBP FLR-Notes 13/73	GBP	1.750,0	%	110,258	2.580.918,07	0,24
USP30179AJ79	4,8750	%	Comisión Federal de Electrici- dad USD Notes 11/21	USD	8.300,0	%	106,836	8.867.346,50	0,84
XS1568875444	2,5000	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	7.800,0	%	104,402	9.603.048,12	0,91
Panama							6.743.886,09	0,64	
US143658BA91	3,9500	%	Carnival USD Notes 13/20	USD	1.779,0	%	105,496	1.876.777,59	0,18
USP47718AA21	5,1250	%	Global Bank USD Notes 14/19	USD	4.650,0	%	104,669	4.867.108,50	0,46
Portugal							2.889.974,85	0,27	
PTCGDIOM0022	10,7500	%	Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	2.200,0	%	111,395	2.889.974,85	0,27
Spanien							7.530.330,88	0,71	
XS0989061345	5,0000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	2.600,0	%	104,895	3.216.131,66	0,30
XS1645495349	2,7500	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	3.600,0	%	101,623	4.314.199,22	0,41
Supranational							9.998.644,50	0,95	
XS1418627821	4,0000	%	African Export-Import Bank USD MTN 16/21	USD	1.200,0	%	102,291	1.227.492,00	0,12
XS1350670839	5,5000	%	Banque Ouest Africaine de Déve- loppement USD Notes 16/21	USD	8.250,0	%	106,317	8.771.152,50	0,83
Schweden							23.130.239,06	2,20	
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	7.650,0	%	101,504	9.156.938,06	0,87
US65557DAM39	5,5000	%	Nordea Bank USD FLR-MTN 14/undefined	USD	6.300,0	%	103,195	6.501.285,00	0,62
XS1584880352	5,6250	%	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 17/undefined	USD	7.200,0	%	103,778	7.472.016,00	0,71
Niederlande							63.681.741,62	6,03	
XS1293505639	5,1250	%	ASR Nederland EUR FLR-Notes 15/45	EUR	3.200,0	%	118,327	4.465.185,61	0,42
XS1492656787	3,7500	%	Axalta Coating Systems Dutch Hol- ding EUR Notes 16/25	EUR	6.550,0	%	105,634	8.159.258,82	0,77
XS0736488585	5,0000	%	CRH Finance EUR MTN 12/19	EUR	5.000,0	%	106,747	6.294.067,08	0,60
XS1315151388	3,7500	%	de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	5.550,0	%	108,185	7.080.529,18	0,67
XS1382791892	0,0210	%	Deutsche Telekom International Fi- nance EUR FLR-MTN 16/20	EUR	2.850,0	%	100,637	3.382.269,63	0,32
XS0970695572	4,8750	%	EDP Finance EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	%	114,275	2.695.174,63	0,25
XS0454935395	4,9000	%	EDP Finance USD Notes 09/19	USD	3.000,0	%	105,044	3.151.305,00	0,30
XS0995102778	4,1250	%	ING Bank USD FLR-MTN 13/23	USD	5.449,0	%	102,032	5.559.723,68	0,53
XS1054522922	4,6250	%	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	4.050,0	%	113,008	5.397.193,33	0,51
US71647NAP42	8,3750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 16/21	USD	4.550,0	%	115,625	5.260.937,50	0,50
XS1428468885	4,8750	%	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group USD Notes 16/21	USD	6.800,0	%	105,024	7.141.598,00	0,68
XS1050460739	5,0000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	4.000,0	%	108,003	5.094.499,16	0,48
Vereinigte Arabische Emirate							8.379.501,93	0,79	
XS1077882121	1,7500	%	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	6.750,0	%	105,271	8.379.501,93	0,79
Vereinigtes Königreich							94.629.714,94	8,94	
XS0764637194	3,5000	%	Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	3.900,0	%	111,446	5.125.482,76	0,48
XS1533918824	2,8750	%	Arrow Global Finance EUR FLR-Notes 17/25	EUR	7.500,0	%	100,390	8.878.819,74	0,84
XS1242413679	3,3750	%	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	4.500,0	%	105,737	5.611.063,48	0,53
US06740LC27	7,6250	%	Barclays Bank USD Notes 12/22	USD	7.100,0	%	115,188	8.178.312,50	0,77
XS1678970291	2,0000	%	Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	2.450,0	%	98,911	2.857.683,75	0,27
XS1216020161	3,0000	%	Centrica EUR FLR-Notes 15/76	EUR	5.700,0	%	103,445	6.953.285,21	0,66

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1620779964	1,7610	%	Channel Link Enterprises Fi- nance EUR FLR-Notes 17/50	EUR	8.700,0	% 101,704	10.434.291,63	0,99
US45763PAE60	4,8750	%	Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	4.250,0	% 102,375	4.350.937,50	0,41
USG47818AC68	4,8750	%	Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	6.500,0	% 102,375	6.654.375,00	0,63
XS1107556604	9,5000	%	Keystone Financing GBP Notes 14/19	GBP	209,1	% 103,925	290.705,37	0,03
XS1689521802	5,6038	%	Miller Homes Group Holdings GBP FLR-Notes 17/23	GBP	1.200,0	% 101,968	1.636.708,01	0,15
XS0903531795	4,2500	%	NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	6.350,0	% 108,500	8.124.733,93	0,77
XS0356705219	6,9340	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 08/18	EUR	750,0	% 103,547	915.808,07	0,09
XS1049037200	3,6250	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 103,592	2.443.216,19	0,23
XS0323734961	2,0010	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	5.700,0	% 96,706	6.500.308,37	0,61
US780097BF78	2,7850	%	Royal Bank of Scotland Group USD FLR-Notes 17/23	USD	6.600,0	% 100,609	6.640.209,05	0,63
XS1061206337	5,7500	%	TSB Banking Group GBP FLR-MTN 14/26	GBP	6.200,0	% 108,931	9.033.774,38	0,85
USA						153.927.259,48	14,53	
US00287YAT64	2,5000	%	AbbVie USD Notes 15/20	USD	9.150,0	% 101,308	9.269.649,79	0,88
XS1148074518	1,8750	%	Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	7.664,0	% 105,218	9.509.358,55	0,90
XS1369278251	1,2500	%	Amgen EUR Notes 16/22	EUR	5.950,0	% 103,668	7.273.900,73	0,69
US88160QAL77	6,2500	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 16/22	USD	7.500,0	% 106,875	8.015.625,00	0,76
US00213MAB00	6,3750	%	APX Group USD Notes 13/19	USD	495,0	% 102,375	506.756,25	0,05
US013817AP64	5,7200	%	Arconic USD Notes 07/19	USD	337,0	% 104,993	353.826,97	0,03
US086516AL50	5,5000	%	Best Buy USD Notes 11/21	USD	320,0	% 108,729	347.932,06	0,03
US15135BAH42	6,1250	%	Centene USD Notes 16/24	USD	7.050,0	% 108,500	7.649.250,00	0,72
XS1382783527	6,1250	%	Chemours EUR Notes 16/23	EUR	2.100,0	% 107,411	2.659.951,63	0,25
XS0173603969	5,1250	%	Citigroup GBP MTN 03/18	GBP	1.550,0	% 104,724	2.171.220,75	0,21
US247361ZK72	2,8750	%	Delta Air Lines USD Notes 17/20	USD	1.800,0	% 101,381	1.824.864,07	0,16
US25389JAS50	2,7500	%	Digital Realty Trust USD Notes 17/23	USD	2.900,0	% 99,832	2.895.124,93	0,27
US25746UCT43	2,5790	%	Dominion Energy USD Notes 17/20	USD	4.917,0	% 100,744	4.953.559,91	0,47
US29336UAA51	2,7000	%	EnLink Midstream Partners USD Notes 14/19	USD	2.750,0	% 100,279	2.757.658,89	0,26
US30161MAP86	2,9500	%	Exelon Generation USD Notes 15/20	USD	3.221,0	% 101,900	3.282.204,86	0,31
XS1587913663	4,8750	%	Federal-Mogul Holdings EUR FLR-Notes 17/24	EUR	3.600,0	% 99,924	4.242.071,61	0,40
US345397XT59	2,9430	%	Ford Motor Credit USD MTN 16/19	USD	5.560,0	% 101,213	5.627.461,04	0,53
US35671DBD66	2,3750	%	Freeport-McMoRan USD Notes 13/18	USD	5.250,0	% 100,250	5.263.125,00	0,50
US35671DCA19	6,7500	%	Freeport-McMoRan USD Notes 17/22	USD	1.450,0	% 104,750	1.518.875,00	0,14
US35671DCB91	6,8750	%	Freeport-McMoRan USD Notes 17/23	USD	1.200,0	% 109,250	1.311.000,00	0,11
XS1485748393	0,9550	%	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 98,967	291.765,48	0,03
US37045XBJ46	2,4000	%	General Motors Financial USD Notes 16/19	USD	7.100,0	% 100,546	7.138.799,30	0,68
US404121AF27	4,7500	%	HCA USD Notes 12/23	USD	5.400,0	% 105,750	5.710.500,00	0,54
US651229AU09	3,1500	%	Newell Brands USD Notes 16/21	USD	2.550,0	% 102,490	2.613.507,52	0,25
XS1533922776	3,2500	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	6.600,0	% 101,915	7.932.091,74	0,75
US761713BE57	3,2500	%	Reynolds American USD Notes 15/20	USD	7.200,0	% 102,928	7.410.785,76	0,70
USU8344PAA76	3,4000	%	Solvay Finance America USD Notes 15/20	USD	3.000,0	% 103,387	3.101.600,52	0,29
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	4.700,0	% 102,216	5.665.293,63	0,54
US85207UAE55	7,2500	%	Sprint USD Notes 14/21	USD	5.550,0	% 111,000	6.160.500,00	0,58
US87165BAC72	3,7500	%	Synchrony Financial USD Notes 14/21	USD	4.050,0	% 103,353	4.185.791,15	0,40
US87161CAJ45	7,8750	%	Synovus Financial USD Notes 12/19	USD	5.250,0	% 107,625	5.650.312,50	0,53
US87243QAB23	6,0000	%	Tenet Healthcare USD Notes 13/20	USD	5.350,0	% 106,730	5.710.055,00	0,54
US912828XV77	1,2500	%	United States Government USD Bonds 17/19	USD	6.200,0	% 99,705	6.181.714,84	0,58
US966387AG72	5,0000	%	Whiting Petroleum USD Notes 13/19	USD	4.700,0	% 100,875	4.741.125,00	0,45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						373.882.303,46	35,39	
Obligationen						257.979.563,41	24,42	
Australien						17.840.526,71	1,68	
US09628TAA79	6,5000	%	BlueScope Steel Finance USA USD Notes 16/21	USD	4.200,0	% 104,980	4.409.160,00	0,42
US6325CDDQ11	2,0347	%	National Australia Bank USD FLR-Notes 17/22	USD	5.700,0	% 100,592	5.733.722,00	0,54
USQ7162LAA28	5,4500	%	Origin Energy Finance USD Notes 11/21	USD	5.850,0	% 109,067	6.380.415,58	0,60
USQ7162LAE40	3,5000	%	Origin Energy Finance USD Notes 13/18	USD	1.300,0	% 101,325	1.317.229,13	0,12
Britische Jungferninseln						1.555.518,00	0,15	
USG2440JAE58	7,2500	%	GTL Trade Finance USD Notes 07/17	USD	1.550,0	% 100,356	1.555.518,00	0,15
Kanada						3.143.240,42	0,30	
US349553AK32	2,1000	%	Fortis USD Notes 17/21	USD	3.200,0	% 98,226	3.143.240,42	0,30
Kaimaninseln						8.073.432,00	0,76	
US81180WU53	4,2500	%	Seagate HDD Cayman USD Notes 17/22	USD	8.100,0	% 99,672	8.073.432,00	0,76

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Frankreich							13.807.764,83	1,31
US06675GAG01	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD MTN 16/19	USD	3.675,0	% 100,263	3.684.669,62	0,35
US06675FAG28	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD Notes 16/19	USD	3.431,0	% 100,263	3.440.027,61	0,33
US05584KAB44	2,5347	%	Banque Populaire Caisse d'�pargne USD FLR-MTN 17/22	USD	6.600,0	% 101,259	6.683.067,60	0,63
Deutschland							4.437.000,00	0,42
US80627DAA46	4,1250	%	IHO Verwaltungs USD Notes 16/21	USD	4.350,0	% 102,000	4.437.000,00	0,42
Guernsey							6.620.317,89	0,63
US225433AP68	3,5936	%	Crédit Suisse Group Funding Guern- sey USD FLR-Notes 16/21	USD	6.300,0	% 105,084	6.620.317,89	0,63
Irland							411.500,00	0,04
USG04586AN66	4,2500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA USD Notes 17/22	USD	400,0	% 102,875	411.500,00	0,04
Italien							5.331.631,10	0,50
US46115HAT41	5,0170	%	Intesa Sanpaolo USD Notes 14/24	USD	5.250,0	% 101,555	5.331.631,10	0,50
Panama							2.590.700,00	0,25
US580037AB54	8,0000	%	McDermott International USD Notes 14/21	USD	2.500,0	% 103,628	2.590.700,00	0,25
Schweiz							5.074.692,03	0,48
USH3698DAQ72	3,5740	%	Crédit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	4.950,0	% 102,519	5.074.692,03	0,48
Niederlande							2.670.000,00	0,25
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	2.400,0	% 111,250	2.670.000,00	0,25
Vereinigtes K�nigreich							5.192.116,46	0,49
USG4721VNS99	2,9500	%	Imperial Brands Finance USD Notes 15/20	USD	5.100,0	% 101,806	5.192.116,46	0,49
USA							181.231.123,97	17,16
US00507VAH24	2,3000	%	Activision Blizzard USD Notes 17/21	USD	1.005,0	% 99,644	1.001.423,03	0,09
US020002AV33	3,2500	%	Allstate USD FLR-Notes 07/37	USD	7.400,0	% 98,750	7.307.500,00	0,69
US00213MAK09	7,8750	%	APX Group USD Notes 16/22	USD	3.800,0	% 109,000	4.142.000,00	0,39
US05526DAQ88	2,2970	%	BAT Capital USD Notes 17/20	USD	4.250,0	% 100,538	4.272.863,05	0,40
US075887BU29	2,3461	%	Becton Dickinson USD FLR-Notes 17/22	USD	7.800,0	% 100,610	7.847.558,39	0,74
US055921AA81	7,2500	%	BMC Software USD Notes 08/18	USD	7.657,0	% 102,875	7.877.138,75	0,75
US131477AN18	6,5000	%	Calumet Specialty Products Partners Via Calumet Finance USD Notes 15/21	USD	5.400,0	% 97,500	5.265.000,00	0,50
US144577AF02	7,5000	%	Carrizo Oil & Gas USD Notes 12/20	USD	400,0	% 102,250	409.000,00	0,04
US151020AR55	3,5500	%	Celgene USD Notes 15/22	USD	4.950,0	% 104,760	5.185.626,63	0,49
US125581GH56	5,5000	%	CIT Group USD Notes 12/19	USD	1.568,0	% 105,080	1.647.654,40	0,16
US126307AC17	8,6250	%	CSC Holdings USD Notes 09/19	USD	1.650,0	% 108,253	1.786.174,50	0,17
US25272KAA16	3,4800	%	Dell International USD Notes 16/19	USD	6.950,0	% 102,071	7.093.959,45	0,67
US25470XAE58	6,7500	%	Dish DBS USD Notes 11/21	USD	4.800,0	% 110,219	5.290.500,00	0,50
US29103DAF33	2,7000	%	Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	6.479,0	% 100,432	6.507.020,57	0,62
USU31372AA06	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	6.875,0	% 101,500	6.978.125,00	0,66
US37185LAE20	5,7500	%	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 13/21	USD	8.550,0	% 100,750	8.614.125,00	0,81
US38141GWD23	2,4239	%	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/22	USD	4.650,0	% 101,398	4.715.012,25	0,45
US459745GC32	7,1250	%	International Lease Finance USD Notes 10/18	USD	4.000,0	% 104,729	4.189.164,52	0,40
US462613AL48	3,7000	%	IPalco Enterprises USD Notes 17/24	USD	1.400,0	% 100,534	1.407.482,29	0,13
US46647PAG19	1,9961	%	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/21	USD	4.950,0	% 100,509	4.975.207,53	0,47
US512807AR99	2,8000	%	Lam Research USD Notes 16/21	USD	8.000,0	% 101,357	8.108.554,24	0,77
US61746BEE20	2,4869	%	Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/22	USD	8.500,0	% 101,204	8.602.316,97	0,81
US62912XAE40	4,3750	%	NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	5.700,0	% 103,875	5.920.875,00	0,56
US74166MAA45	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	5.800,0	% 110,327	6.398.966,00	0,61
US747525AS26	2,0411	%	QUALCOMM USD FLR-Notes 17/23	USD	5.700,0	% 100,578	5.732.951,99	0,54
US77340RAP29	6,0000	%	Rockies Express Pipeline LLC USD Notes 13/19	USD	7.600,0	% 104,000	7.904.000,00	0,75
US785592AE61	5,6250	%	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	2.200,0	% 108,405	2.384.919,42	0,23
USU84691AB73	9,0000	%	Sprint Communications USD Notes 11/18	USD	1.734,0	% 107,500	1.864.050,00	0,18
US852061AQ34	7,0000	%	Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	3.300,0	% 109,625	3.617.625,00	0,34
US85208NAA81	3,3600	%	Sprint Spectrum USD Notes 16/21	USD	6.850,0	% 101,625	6.961.312,50	0,66
USU84697AA60	3,3600	%	Sprint Spectrum USD Notes 16/21	USD	200,0	% 101,625	203.250,00	0,02
US87422VAB45	9,5000	%	Talen Energy Supply USD Notes 17/22	USD	6.850,0	% 90,750	6.216.375,00	0,59
US902494BE29	1,7644	%	Tyson Foods USD FLR-Notes 17/20	USD	4.600,0	% 100,175	4.608.043,70	0,44
US90346WAB90	5,3750	%	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust USD Notes 13/21	USD	4.893,1	% 106,625	5.217.278,54	0,49
US92343VDZ40	1,8647	%	Verizon Communications USD FLR-Notes 17/20	USD	5.700,0	% 100,177	5.710.070,25	0,54

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US958102AJ47	7,3750	%	Western Digital USD Notes 16/23	USD	4.000,0	%	109,750	4.390.000,00	0,42
USU9547KAA17	7,3750	%	Western Digital USD Notes 16/23	USD	800,0	%	109,750	878.000,00	0,08
Asset-Backed Securities							28.759.734,94	2,72	
Kaimaninseln							1.960.453,80	0,19	
US26827EAA38	3,4730	%	ECAF I ABS USD Notes 15/40 Cl.A1	USD	1.970,5	%	99,489	1.960.453,80 ¹⁾	0,19
USA							26.799.281,14	2,53	
US233046AD32	3,9800	%	DB Master Finance ABS USD Notes 15/45 Cl.A2II	USD	5.850,0	%	102,518	5.997.329,91 ¹⁾	0,57
US25755TAD28	3,4840	%	Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 15/45 Cl.A2I	USD	7.001,4	%	101,220	7.086.791,78 ¹⁾	0,67
US87342RAA23	3,8320	%	Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.A2I	USD	8.835,8	%	102,252	9.034.709,00 ¹⁾	0,85
US89679HAA32	3,5200	%	Triton Container Finance VI ABS USD Notes 17/42 Cl.A	USD	4.687,8	%	99,843	4.680.450,45 ¹⁾	0,44
Mortgage-Backed Securities							87.143.005,11	8,25	
Irland							7.877.322,29	0,75	
XS1588886025	0,3770	%	European Residential Loan Securitisa- tion MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.A	EUR	6.605,3	%	101,129	7.877.322,29 ¹⁾	0,75
Spanien							14.266.281,61	1,35	
ES0361797014	0,0000	%	Bancaja 4 MBS EUR FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	4.176,2	%	96,914	4.772.863,12 ¹⁾	0,45
ES0382042002	0,0000	%	Fondo de Titulización de Activos Santander Hipotecario 2 MBS EUR FLR-Notes 06/49 Cl.A	EUR	74,4	%	98,624	86.485,54 ¹⁾	0,01
ES0305177000	0,6710	%	SRF Fondo de Titulización MBS EUR FLR-Notes 16/64 Cl.A	EUR	3.953,2	%	100,275	4.674.586,18 ¹⁾	0,44
ES0305239008	0,5710	%	SRF Fondo de Titulización MBS EUR FLR-Notes 17/63 Cl.A	EUR	3.970,4	%	101,074	4.732.346,77 ¹⁾	0,45
Niederlande							4.131.929,71	0,39	
XS1636546951	0,3471	%	Dutch Property Finance MBS EUR FLR-Notes 17/48 Cl.A	EUR	3.500,0	%	100,110	4.131.929,71 ¹⁾	0,39
Vereinigtes Königreich							25.560.044,37	2,42	
XS1192474978	1,5008	%	ALBA MBS GBP FLR-Notes 15/49 Cl.A	GBP	639,7	%	99,008	847.188,86 ¹⁾	0,08
XS1282027579	1,7296	%	Gemgarto MBS GBP FLR-Notes 15/54 Cl.A	GBP	180,0	%	99,939	240.561,86 ¹⁾	0,02
XS1396865781	1,6299	%	Malt Hill No 1 MBS GBP FLR-Notes 16/53 Cl.A	GBP	853,8	%	101,235	1.156.123,12 ¹⁾	0,11
XS1372156320	1,5423	%	Offa No 1 MBS GBP FLR-Notes 16/50 Cl.A	GBP	110,2	%	101,933	150.245,12 ¹⁾	0,01
XS1196528472	1,1269	%	Paragon Mortgages NO 22 MBS GBP FLR-Notes 15/42 Cl.A2	GBP	355,9	%	100,146	476.695,29 ¹⁾	0,05
XS1253926874	1,3947	%	Paragon Mortgages NO 23 MBS GBP FLR-Notes 15/43 Cl.A2	GBP	460,9	%	99,539	613.683,01 ¹⁾	0,06
XS1315577525	1,7947	%	Paragon Mortgages NO 24 MBS GBP FLR-Notes 15/43 Cl.A2	GBP	291,8	%	100,177	391.046,06 ¹⁾	0,04
XS1643470286	1,1650	%	Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 Cl.A	GBP	4.100,0	%	100,117	5.490.564,28 ¹⁾	0,52
XS1593588103	1,0815	%	Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	6.825,5	%	100,441	9.170.029,82 ¹⁾	0,87
XS0268014353	0,4423	%	RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44 Cl.A2A	GBP	3.814,8	%	97,426	4.971.347,31 ¹⁾	0,47
XS1028940572	1,2893	%	Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.A	GBP	0,0	%	100,008	0,01 ¹⁾	0,00
XS1028939996	1,7393	%	Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.B	GBP	1.050,0	%	99,253	1.393.987,89 ¹⁾	0,13
XS1028940499	2,1393	%	Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.C	GBP	500,0	%	98,471	658.571,74 ¹⁾	0,06
USA							35.307.427,13	3,34	
US193046AA72	2,2344	%	Cold Storage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	7.800,0	%	100,504	7.839.349,44 ¹⁾	0,74
US193046AG43	3,3344	%	Cold Storage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.D	USD	4.800,0	%	100,790	4.837.938,24 ¹⁾	0,46
US221347AA51	2,6340	%	Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	4.200,0	%	100,715	4.230.019,08 ¹⁾	0,40
USU20317AF77	4,7340	%	Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.D	USD	250,0	%	100,836	252.088,90 ¹⁾	0,02
US3137G0DW65	5,3872	%	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M3	USD	4.150,0	%	107,544	4.463.095,92 ¹⁾	0,42
US3137G0FW48	5,1372	%	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M3	USD	4.250,0	%	109,700	4.662.238,95 ¹⁾	0,44
US61975FAL31	3,3844	%	Motel 6 Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.D	USD	4.100,0	%	100,131	4.105.375,10 ¹⁾	0,39
US61975FAN96	4,4844	%	Motel 6 Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.E	USD	4.900,0	%	100,354	4.917.321,50 ¹⁾	0,47
Investmentanteile							31.380.125,52	2,97	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)									
Luxemburg							31.380.125,52	2,97	
LU1670756904	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond -W- USD - (0,500%)			Shs	15.800	USD	997,290	15.757.182,00	1,49

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Local Currency Bond -I- USD - (0,850%)	Shs	5.919 USD	980,570	5.804.364,49	0,55
LU1293643356	Allianz Global Investors Fund - Allianz Glo- bal Bond -W- USD - (0,450%)	Shs	9.219 USD	1.065,090	9.818.579,03	0,93
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.042.126.507,42	98,58
Einlagen bei Kreditinstituten					30.710.542,54	2,91
Täglich fällige Gelder					30.710.542,54	2,91
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			607.155,93	0,06
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			30.103.386,61	2,85
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					30.710.542,54	2,91

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-937.413,63	-0,09
Futuresgeschäfte				-937.413,63	-0,09
Gekaufte Bondterminkontrakte				-629.413,63	-0,06
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	1.115 USD	117,664	-629.413,63	-0,06
Verkaufte Index-Futures				-308.000,00	-0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	-140 USD	2.507,700	-308.000,00	-0,03
OTC-gehandelte Derivate				-24.887.402,69	-2,35
Devisentermingeschäfte				-24.887.402,69	-2,35
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-8.934.686,36		105.093,14	0,01
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-340.824.025,11		-1.552.260,43	-0,15
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017	GBP	-62.946.124,76		-2.523.777,34	-0,24
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2017	USD	-897.019,90		-18.277,62	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2017	USD	-6.540.502,79		-110.368,11	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-1.066.331.087,93		-20.216.351,83	-1,91
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-68.093.214,88		-571.460,50	-0,05
Anlage in Derivaten				-25.824.816,32	-2,44
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		10.049.716,67	0,95
Teilfondsvermögen		USD		1.057.061.950,31	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	1.001,06
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	2.988,69
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	102,07
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	101,06
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	101,63
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	100,45
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	101,13
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.001,40
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	1.002,46
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.023,22
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	1.020,63
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G64/ISIN: LU1527139759	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN4/ISIN: LU1652854842	99,99
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.020,65
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAN/ISIN: LU1568875790	101.823,83
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	9,59
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	10,24
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.037,00
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	1.006,52
Aktienumlauf in Stück	3.840.100
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	854
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	47.464
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	2.216.072
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	100
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	37.365
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	163.514
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	589.663
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	227.424
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	4.082
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	39.153
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	255
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G64/ISIN: LU1527139759	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN4/ISIN: LU1652854842	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	295.065
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAN/ISIN: LU1568875790	0
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	167
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	208.605
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	9.876
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	341
Teilfondsvermögen in Mio. USD	1.057,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	37,56
Vereinigtes Königreich	11,85
Luxemburg	7,95
Niederlande	6,67
Frankreich	5,61
Irland	3,71
Jersey	2,37
Schweden	2,20
Deutschland	2,15
Spanien	2,06
Kaimaninseln	2,02
Sonstige Länder	14,43
Sonstige Vermögenswerte	1,42
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	9.682.243,27
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	267.088,87
- negativer Zinssatz	-3.171,09
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	9.946.161,05
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-187,23
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-63.520,57
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-1.569.901,96
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.633.609,76
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	11.363.954,42
Nettoertrag/-verlust	19.676.505,71
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	306.540,65
- Devisen	2.701.972,94
- Devisentermingeschäften	31.737.202,23
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.922.435,47
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	21.182.447,43
Nettogewinn/-verlust	73.682.233,49
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-937.413,63
- Devisen	72.961,80
- Devisentermingeschäften	-24.887.402,69
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.305.722,64
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	52.236.101,61

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.037.820.784,78)	1.042.126.507,42
Festgelder	0,00
Bankguthaben	30.710.542,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	12.466.582,62
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	306.390,62
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	105.093,14
Gesamtvermögen	1.085.715.116,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-536.754,53
- Wertpapiergeschäften	-1.605.119,26
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-581.382,78
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-937.413,63
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-24.992.495,83
Gesamtverbindlichkeiten	-28.653.166,03
Teilfondsvermögen	1.057.061.950,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	1.102.292.609,02
Mittelrückflüsse	-64.920.232,35
Ausschüttung	-126,12
Ertragsausgleich	-32.546.401,85
Betriebsergebnis	52.236.101,61
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.057.061.950,31

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	4.189.736
- zurückgenommen	-349.636
- am Ende des Berichtszeitraums	3.840.100

Allianz Global Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					603.653.711,97	97,66
Aktien					577.776.427,81	93,48
Australien					10.116.534,78	1,64
AU000000API4	Australian Pharmaceutical Industries	Shs	369.800	AUD 1,490	431.957,87	0,07
AU000000BLD2	Boral	Shs	429.636	AUD 6,770	2.280.224,18	0,37
AU000000CGF5	Challenger	Shs	145.229	AUD 12,450	1.417.460,32	0,23
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	348.658	AUD 6,770	1.850.446,43	0,30
AU000000MTR2	Mantra Group	Shs	608.004	AUD 3,190	1.520.496,18	0,25
AU000000MMS5	McMillan Shakespeare	Shs	28.126	AUD 14,700	324.125,74	0,05
AU000000STO6	Santos	Shs	727.222	AUD 4,020	2.291.824,06	0,37
Österreich					11.669.649,58	1,89
AT0000A18XM4	ams	Shs	72.605	CHF 70,900	5.300.617,31	0,86
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	Shs	28.541	EUR 67,650	2.276.893,26	0,37
AT0000831706	Wienenberger	Shs	170.104	EUR 20,400	4.092.139,01	0,66
Bermudas					3.646.628,90	0,59
BMG9078F1077	Triton International	Shs	110.270	USD 33,070	3.646.628,90	0,59
China					4.620.537,71	0,74
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	263.000	CNY 25,480	1.007.978,10	0,16
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	1.272.000	HKD 4,350	708.408,28	0,11
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	1.598.000	HKD 7,200	1.473.046,76	0,24
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	90.000	HKD 124,200	1.431.104,57	0,23
Dänemark					7.234.898,79	1,17
DK0060591204	Ambu -B-	Shs	54.946	DKK 481,700	4.193.733,08	0,68
DK0060495240	SimCorp	Shs	49.853	DKK 385,000	3.041.165,71	0,49
Finnland					6.952.086,83	1,12
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	79.123	EUR 33,980	3.170.529,54	0,51
FI0009014575	Outotec	Shs	480.772	EUR 6,670	3.781.557,29	0,61
Frankreich					10.931.878,61	1,78
FR0010386334	Korian	Shs	105.775	EUR 28,115	3.506.927,65	0,58
FR0010112524	Nexity	Shs	68.236	EUR 51,640	4.155.329,61	0,67
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	46.638	EUR 59,450	3.269.621,35	0,53
Deutschland					26.057.085,84	4,22
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	96.767	EUR 35,295	4.027.598,29	0,65
DE0005158703	Bechtle	Shs	55.870	EUR 62,830	4.139.533,63	0,67
DE0005419105	Cancom	Shs	63.121	EUR 63,150	4.700.595,82	0,76
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	344.855	EUR 12,560	5.107.776,09	0,83
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	66.397	EUR 49,760	3.896.139,63	0,63
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	91.617	EUR 38,740	4.185.442,38	0,68
Hongkong					7.518.374,43	1,21
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	1.538.895	HKD 6,590	1.298.379,55	0,21
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.379.000	HKD 9,800	1.730.205,17	0,28
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	980.000	HKD 11,380	1.427.827,03	0,23
BMG51501577	Johnson Electric Holdings	Shs	390.500	HKD 29,850	1.492.356,69	0,24
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	294.000	HKD 41,700	1.569.605,99	0,25
Indonesien					2.867.920,41	0,46
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	4.324.600	IDR 5.600,000	1.798.036,97	0,29
ID1000137706	Waskita Beton Precast	Shs	40.028.500	IDR 360,000	1.069.883,44	0,17
Irland					7.949.078,92	1,28
IE0000669501	Glanbia	Shs	181.287	EUR 16,300	3.484.656,31	0,56
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	106.388	EUR 35,585	4.464.422,61	0,72
Italien					8.168.911,65	1,32
IT0003115950	De' Longhi	Shs	127.669	EUR 26,770	4.030.319,84	0,65
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	471.392	EUR 7,445	4.138.591,81	0,67
Japan					84.597.206,47	13,70
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	173.900	JPY 2.689,000	4.154.934,47	0,67
JP3497400006	Daifuku	Shs	106.300	JPY 5.540,000	5.232.591,41	0,85
JP3548600000	Disco	Shs	22.200	JPY 22.890,000	4.515.153,94	0,73
JP3818400008	Fujitsu General	Shs	221.000	JPY 2.276,000	4.469.287,84	0,72
JP3276400003	Gunma Bank	Shs	799.200	JPY 696,000	4.942.407,04	0,80
JP3281850002	Kenko Mayonnaise	Shs	68.800	JPY 2.753,000	1.682.939,27	0,27
JP3277040006	KH Neochem	Shs	90.200	JPY 2.759,000	2.211.220,40	0,36
JP3965400009	Lion	Shs	170.400	JPY 2.054,000	3.109.881,38	0,50
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	225.400	JPY 2.963,000	5.934.161,45	0,96
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	841.800	JPY 596,000	4.457.886,18	0,72
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Shs	78.600	JPY 4.300,000	3.003.065,44	0,49

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3690400001	Nippon Carbon	Shs	24.700	JPY 4.395,000	964.560,84	0,16
JP3713200008	Nissha Printing	Shs	80.000	JPY 3.055,000	2.171.575,81	0,35
JP3192400004	Okamura	Shs	212.600	JPY 1.285,000	2.427.393,49	0,39
JP3547670004	Persol Holdings	Shs	220.400	JPY 2.623,000	5.136.693,77	0,83
JP3801600002	Pigeon	Shs	37.100	JPY 3.845,000	1.267.488,56	0,21
JP3981400009	Rengo	Shs	611.400	JPY 669,000	3.634.338,26	0,59
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	10.300	JPY 33.150,000	3.033.853,13	0,49
JP3344400001	Sanwa Holdings	Shs	499.600	JPY 1.291,000	5.730.895,20	0,93
JP3368000000	Showa Denko	Shs	41.900	JPY 3.505,000	1.304.895,82	0,21
JP3346700002	Siix	Shs	50.600	JPY 4.950,000	2.225.509,80	0,36
JP3399310006	Start Today	Shs	63.600	JPY 3.565,000	2.014.607,49	0,33
JP3544000007	Teijin	Shs	207.700	JPY 2.218,000	4.093.283,58	0,66
JP3158800007	Ube Industries	Shs	238.200	JPY 3.250,000	6.878.581,90	1,12
Luxemburg					3.776.748,48	0,61
LU0569974404	APERAM	Shs	73.012	EUR 43,865	3.776.748,48	0,61
Philippinen					1.402.346,56	0,23
PHY1765W1054	Cosco Capital	Shs	2.575.800	PHP 8,480	429.980,30	0,07
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	1.952.400	PHP 25,300	972.366,26	0,16
Spanien					3.877.378,94	0,63
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	274.229	EUR 11,990	3.877.378,94	0,63
Schweden					17.488.644,53	2,83
SE0001493776	AAK	Shs	51.760	SEK 610,500	3.884.863,54	0,63
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	127.268	SEK 210,100	3.287.313,35	0,53
SE0001515552	Indutrade	Shs	157.255	SEK 215,900	4.174.004,73	0,68
SE0000806994	JM	Shs	98.884	SEK 250,200	3.041.649,47	0,49
SE0009773237	NetEnt	Shs	399.715	SEK 63,100	3.100.813,44	0,50
Schweiz					12.605.600,06	2,04
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	3.599	CHF 1.191,000	4.413.745,56	0,71
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	2.865	CHF 1.396,000	4.118.354,53	0,67
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	268.202	CHF 14,750	4.073.499,97	0,66
Taiwan					4.427.411,40	0,72
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	25.000	TWD 701,000	577.925,08	0,09
TW0006414006	Ennoconn	Shs	59.227	TWD 435,000	849.615,65	0,14
TW0006488000	Globalwafers	Shs	147.000	TWD 296,000	1.434.903,05	0,23
TW0002059003	King Slide Works	Shs	49.000	TWD 413,000	667.359,19	0,11
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	339.390	TWD 80,200	897.608,43	0,15
Niederlande					8.319.697,47	1,34
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	91.338	EUR 40,445	4.356.342,55	0,70
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	100.236	EUR 33,530	3.963.354,92	0,64
Vereinigtes Königreich					30.811.752,75	4,98
GB0030927254	ASOS	Shs	56.516	GBP 59,470	4.495.680,25	0,73
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	603.670	GBP 3,921	3.166.084,46	0,51
GB0002074580	Genus	Shs	121.582	GBP 20,690	3.364.773,49	0,54
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	393.319	GBP 9,285	4.884.868,70	0,79
GB0007197378	RPC Group	Shs	333.237	GBP 9,750	4.345.941,66	0,70
GB0007958233	Senior	Shs	1.199.126	GBP 2,759	4.425.298,59	0,72
GB0003308607	Spectris	Shs	83.362	GBP 23,900	2.664.968,54	0,43
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	1.373.908	GBP 1,885	3.464.137,06	0,56
USA					302.736.054,70	48,98
US0009571003	ABM Industries	Shs	97.346	USD 41,540	4.043.752,84	0,65
US00922R1059	Air Transport Services Group	Shs	229.884	USD 24,890	5.721.812,76	0,93
US0138721065	Alcoa	Shs	97.938	USD 46,080	4.512.983,04	0,73
US03076K1088	Ameris Bancorp	Shs	91.781	USD 47,900	4.396.309,90	0,71
US08579W1036	Berry Plastics Group	Shs	78.412	USD 56,260	4.411.459,12	0,71
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	20.171	USD 222,380	4.485.626,98	0,73
US0906721065	BioTelemetry	Shs	62.625	USD 32,250	2.019.656,25	0,33
US0967611015	Bob Evans Farms	Shs	30.574	USD 77,570	2.371.625,18	0,38
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	53.543	USD 85,740	4.590.776,82	0,74
US1143401024	Brooks Automation	Shs	93.730	USD 30,070	2.818.461,10	0,46
US1152361010	Brown & Brown	Shs	105.231	USD 48,300	5.082.657,30	0,82
US13123X1028	Callon Petroleum	Shs	276.671	USD 11,130	3.079.348,23	0,50
US1380981084	Cantel Medical	Shs	34.550	USD 90,950	3.142.322,50	0,51
US1462291097	Carter's	Shs	38.033	USD 98,130	3.732.178,29	0,60
US1488061029	Catalent	Shs	79.799	USD 39,500	3.152.060,50	0,51
US15201P1093	CenterState Bank	Shs	159.481	USD 26,730	4.262.927,13	0,69

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	29.757	USD 106,930	3.181.916,01	0,51
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	Shs	79.309	USD 52,720	4.181.170,48	0,68
US2689481065	Eagle Bancorp	Shs	85.690	USD 66,400	5.689.816,00	0,92
US26969P1084	Eagle Materials	Shs	37.676	USD 107,470	4.049.039,72	0,66
US29265N1081	Energen	Shs	64.282	USD 54,340	3.493.083,88	0,57
US29355X1072	EnPro Industries	Shs	35.663	USD 80,440	2.868.731,72	0,46
US29362U1043	Entegris	Shs	84.766	USD 28,400	2.407.354,40	0,39
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	137.854	USD 40,520	5.585.844,08	0,90
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	25.173	USD 94,050	2.367.520,65	0,38
US30161Q1040	Exelixis	Shs	86.831	USD 24,230	2.103.915,13	0,34
US3383071012	Five9	Shs	139.658	USD 23,410	3.269.393,78	0,53
US35352P1049	Franklin Financial Network	Shs	101.715	USD 36,000	3.661.740,00	0,59
US3873281071	Granite Construction	Shs	79.986	USD 57,960	4.635.988,56	0,75
US4158641070	Harsco	Shs	177.622	USD 20,750	3.685.656,50	0,60
US42704L1044	Herc Holdings	Shs	36.450	USD 48,390	1.763.815,50	0,29
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	27.508	USD 73,230	2.014.410,84	0,33
US44109J1060	Hostess Brands	Shs	199.345	USD 13,670	2.725.046,15	0,44
US44267D1072	Howard Hughes	Shs	35.169	USD 117,440	4.130.247,36	0,67
US4470111075	Huntsman	Shs	108.065	USD 27,360	2.956.658,40	0,48
KYG4740B1059	Ichor Holdings	Shs	111.956	USD 26,740	2.993.703,44	0,48
US45780R1014	Installed Building Products	Shs	59.262	USD 63,900	3.786.841,80	0,61
US45781U1034	Instructure	Shs	109.356	USD 32,600	3.565.005,60	0,58
US4579852082	Integra LifeSciences Holdings	Shs	51.261	USD 49,910	2.558.436,51	0,41
US4657411066	Itron	Shs	45.755	USD 77,150	3.529.998,25	0,57
US4663671091	Jack in the Box	Shs	22.524	USD 101,040	2.275.824,96	0,37
US4778391049	John Bean Technologies	Shs	35.267	USD 100,200	3.533.753,40	0,57
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	72.407	USD 47,020	3.404.577,14	0,55
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	88.608	USD 46,580	4.127.360,64	0,67
US53220K5048	Ligand Pharmaceuticals	Shs	21.214	USD 134,700	2.857.525,80	0,46
US54142L1098	LogMeIn	Shs	29.052	USD 107,300	3.117.279,60	0,50
US55608B1052	Macquarie Infrastructure	Shs	27.648	USD 72,320	1.999.503,36	0,32
US5763231090	MasTec	Shs	99.880	USD 46,700	4.664.396,00	0,75
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	146.972	USD 26,060	3.830.090,32	0,62
US5951371005	Microsemi	Shs	57.213	USD 51,010	2.918.435,13	0,47
US6350171061	National Beverage	Shs	16.003	USD 122,800	1.965.168,40	0,32
US6361801011	National Fuel Gas	Shs	66.352	USD 57,120	3.790.026,24	0,61
US63934E1082	Navistar International	Shs	36.189	USD 44,380	1.606.067,82	0,26
KYG6501M1050	Nesteer Automotive Group	Shs	236.000	HKD 13,380	404.273,60	0,07
US62944T1051	NVR	Shs	1.066	USD 2.873,370	3.063.012,42	0,50
US6742151086	Oasis Petroleum	Shs	311.566	USD 9,180	2.860.175,88	0,46
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	165.612	USD 18,340	3.037.324,08	0,49
US6866881021	Ormat Technologies	Shs	72.179	USD 63,410	4.576.870,39	0,74
US6907421019	Owens Corning	Shs	41.529	USD 76,950	3.195.656,55	0,52
US6907684038	Owens-Illinois	Shs	126.380	USD 25,220	3.187.303,60	0,52
US69478X1054	Pacific Premier Bancorp	Shs	116.682	USD 37,700	4.398.911,40	0,71
US70975L1070	Penumbra	Shs	21.141	USD 89,750	1.897.404,75	0,31
US72348P1049	Pinnacle Foods	Shs	65.360	USD 57,110	3.732.709,60	0,60
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	95.195	USD 26,990	2.569.313,05	0,42
US73278L1052	Pool	Shs	32.090	USD 108,000	3.465.720,00	0,56
US69354M1080	PRA Health Sciences	Shs	40.135	USD 75,890	3.045.845,15	0,49
US7403674044	Preferred Bank	Shs	14.979	USD 60,220	902.035,38	0,15
US69370C1009	PTC	Shs	75.540	USD 56,030	4.232.506,20	0,68
US75605Y1064	Realogy Holdings	Shs	90.951	USD 33,630	3.058.682,13	0,49
US7751331015	Rogers	Shs	32.089	USD 131,520	4.220.345,28	0,68
US7496851038	RPM International	Shs	73.168	USD 51,280	3.752.055,04	0,61
US8117708019	Seacoast Banking Corporation of Florida	Shs	205.628	USD 24,020	4.939.184,56	0,80
US8175651046	Service Corp International	Shs	153.024	USD 34,550	5.286.979,20	0,86
US78442P1066	SLM	Shs	400.583	USD 11,410	4.570.652,03	0,74
US8684591089	Supernus Pharmaceuticals	Shs	42.671	USD 39,300	1.676.970,30	0,27
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	28.042	USD 100,890	2.829.157,38	0,46
US8826811098	Texas Roadhouse	Shs	40.491	USD 49,220	1.992.967,02	0,32
US8851601018	Thor Industries	Shs	27.286	USD 123,070	3.358.088,02	0,54
US89400J1079	TransUnion	Shs	72.101	USD 47,670	3.437.054,67	0,56
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	25.673	USD 173,380	4.451.184,74	0,72
US90385D1072	Ultimate Software Group	Shs	14.542	USD 184,850	2.688.088,70	0,43
US9129091081	United States Steel	Shs	93.883	USD 25,440	2.388.383,52	0,39

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US91336L1070	Univar	Shs	90.998	USD 28,910	2.630.752,18	0,43
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	14.116	USD 221,790	3.130.787,64	0,51
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	21.302	USD 170,910	3.640.724,82	0,59
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	47.385	USD 96,310	4.563.649,35	0,74
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	102.070	USD 52,490	5.357.654,30	0,87
US9837931008	XPO Logistics	Shs	76.516	USD 66,260	5.069.950,16	0,82
US9858171054	Yelp	Shs	46.985	USD 42,660	2.004.380,10	0,32
Partizipationsscheine					1.018.769,22	0,16
China					1.018.769,22	0,16
US98426T1060	YY (ADR's)	Shs	11.871	USD 85,820	1.018.769,22	0,16
REITs (Real Estate Investment Trusts)					24.858.514,94	4,02
USA					24.858.514,94	4,02
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	49.333	USD 84,330	4.160.251,89	0,67
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	168.036	USD 30,250	5.083.089,00	0,82
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	64.939	USD 70,080	4.550.925,12	0,74
US74736A1034	QTS Real Estate Investment Trust -A-	Shs	78.759	USD 52,010	4.096.255,59	0,66
US76131N1019	Retail Opportunity Investments Real Estate Investment Trust	Shs	138.538	USD 19,030	2.636.378,14	0,43
US85254I1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	156.376	USD 27,700	4.331.615,20	0,70
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					603.653.711,97	97,66
Einlagen bei Kreditinstituten					14.324.550,39	2,32
Täglich fällige Gelder					14.324.550,39	2,32
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.334.550,39	2,16
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			990.000,00	0,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					14.324.550,39	2,32

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				205.381,34	0,02
Devisentermingeschäfte				205.381,34	0,02
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2017	AUD	-2.217.989,15		10.692,61	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2017	CHF	-2.332.531,02		6.419,75	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 31 Oct 2017	CNH	-35.634,91		13,53	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 31 Oct 2017	DKK	-6.881.523,17		251,27	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2017	EUR	-60.991,71		-377,36	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 31 Oct 2017	EUR	-104.284,09		-209,45	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 31 Oct 2017	EUR	-5.931,40		-8,14	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 31 Oct 2017	EUR	-42.998,57		-18,16	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2017	EUR	-182.489,36		-1.063,47	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 31 Oct 2017	EUR	-63.563,09		72,65	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 31 Oct 2017	EUR	-17.602,47		-121,07	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 31 Oct 2017	EUR	-507.788,92		-1.450,58	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 30 Oct 2017	EUR	-16.643,78		30,14	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 31 Oct 2017	EUR	-104.348,66		-188,90	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 31 Oct 2017	EUR	-29.268,50		-63,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2017	EUR	-4.546.637,85		9.572,14	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2017	GBP	-3.471.608,34		24.188,24	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2017	HKD	-10.311.025,58		2.308,37	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 31 Oct 2017	IDR	-5.289.663.951,00		2.767,70	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2017	JPY	-1.414.889.125,00		58.097,41	0,01
Sold PHP / Bought EUR - 30 Oct 2017	PHP	-5.172.179,79		-103,24	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2017	SEK	-21.736.790,16		1.433,15	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 31 Oct 2017	TWD	-17.649.476,00		2.732,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-55.701.417,10		90.405,49	0,01
Anlage in Derivaten				205.381,34	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-10.888,20	0,00
Teilfondsvermögen				618.172.755,50	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	102,34	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	131,95	112,78	111,13
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	126,96	109,49	108,45
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.359,08	1.154,54	1.121,98
- Klasse PT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	1.373,81	1.165,75	1.132,84
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376	1.158,98	--	--
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QRO/ISIN: LU1209397261	108,67	92,21	89,71
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	1.586,60	1.374,75	1.117,02
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	1.500,72	1.298,52	1.053,60
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	146,89	127,20	103,48
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	1.293,70	1.117,22	904,99
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	12,81	10,87	10,44
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	1.428,69	1.200,22	1.141,35
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.265,44	1.059,48	1.004,10
Aktienumlauf in Stück		7.973.306	8.658.164	9.693.670
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	15	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	500.703	37.234	42.766
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	22.543	13.729	11.884
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	5.628	8.882	6.727
- Klasse PT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	153	243	190
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376	17	--	--
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QRO/ISIN: LU1209397261	399	374	250
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	10	136	235
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	17.201	15.646	16.619
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	1.997	265	265
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	127.497	138.915	1
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	7.161.204	8.270.806	9.436.057
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	50.278	81.214	94.439
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	85.660	90.720	84.237
Teilfondsvermögen in Mio. USD		618,2	529,6	333,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	53,00
Japan	13,70
Vereinigtes Königreich	4,98
Deutschland	4,22
Schweden	2,83
Schweiz	2,04
Sonstige Länder	16,89
Sonstige Vermögenswerte	2,34
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	15.106,63	1.344,64
- negativer Zinssatz	-73,85	0,00
Dividenden	5.784.672,17	4.974.315,63
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	5.799.704,95	4.975.660,27
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-118.590,01	-104.067,89
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-5.812.875,75	-5.308.299,15
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-5.931.465,76	-5.412.367,04
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-317.101,48	276.250,05
Nettoertrag/-verlust	-448.862,29	-160.456,72
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.360.489,73	-3.553.190,60
- Devisentermingeschäften	2.767.699,60	-1.518.079,32
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	40.719.723,28	-14.577.136,25
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	2.579.109,12	-3.005.791,06
Nettogewinn/-verlust	41.257.179,98	-22.814.653,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-2.570,89	14.788,66
- Devisentermingeschäften	211.458,67	-54.548,27
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	59.508.135,48	41.431.341,26
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	100.974.203,24	18.576.927,70

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 498.787.180,29)	603.653.711,97	496.887.575,89
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	14.324.550,39	35.794.627,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.009.431,85	924.719,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	96.462,16	1.966.091,85
- Wertpapiergeschäften	10.829.781,30	3.553.402,46
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	208.984,74	17.039,19
Gesamtvermögen	630.122.922,41	539.143.456,64
Bankverbindlichkeiten	0,00	-15.031,57
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-683,40	-264.971,43
- Wertpapiergeschäften	-11.344.697,81	-8.779.510,87
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-601.182,30	-475.715,75
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.603,40	-23.116,52
Gesamtverbindlichkeiten	-11.950.166,91	-9.558.346,14
Teilfondsvermögen	618.172.755,50	529.585.110,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	529.585.110,50	333.454.404,22
Mittelzuflüsse	133.011.706,95	342.869.209,55
Mittelrückflüsse	-143.136.257,55	-168.044.971,98
Ertragsausgleich	-2.262.007,64	2.729.541,01
Betriebsergebnis	100.974.203,24	18.576.927,70
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	618.172.755,50	529.585.110,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.658.164	9.693.670
- ausgegeben	1.440.873	1.604.165
- zurückgenommen	-2.125.731	-2.639.671
- am Ende des Berichtszeitraums	7.973.306	8.658.164

Allianz Global Smaller Companies

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					30.781.318,13	96,55
Aktien					29.329.873,85	91,99
Australien					721.467,52	2,26
AU000000BLD2	Boral	Shs	27.107	AUD 6,770	143.866,06	0,45
AU000000CGF5	Challenger	Shs	9.496	AUD 12,450	92.682,61	0,29
AU000000CIM7	Cimic Group	Shs	3.004	AUD 44,210	104.113,89	0,33
AU000000CPU5	Computershare	Shs	9.485	AUD 14,470	107.595,49	0,34
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	7.062	AUD 10,010	55.417,89	0,17
AU000000STO6	Santos	Shs	42.812	AUD 4,020	134.921,07	0,42
AU000000SKI7	Spark Infrastructure Group	Shs	41.948	AUD 2,520	82.870,51	0,26
Bermudas					253.033,08	0,80
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	6.313	USD 17,970	113.444,61	0,36
BMG9078F1077	Triton International	Shs	4.221	USD 33,070	139.588,47	0,44
China					261.402,55	0,82
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	5.000	HKD 131,200	83.986,81	0,26
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	35.000	HKD 21,850	97.909,93	0,31
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	5.000	HKD 124,200	79.505,81	0,25
Dänemark					272.715,17	0,86
DK0060079531	DSV	Shs	3.600	DKK 478,100	272.715,17	0,86
Finnland					383.257,25	1,20
FI0009005318	Nokian Renkaat	Shs	4.700	EUR 37,580	208.286,11	0,65
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	12.500	EUR 11,870	174.971,14	0,55
Frankreich					1.113.550,51	3,49
FR0000051732	Atos	Shs	2.000	EUR 130,350	307.430,33	0,96
FR0000184798	Orpea	Shs	2.100	EUR 100,250	248.261,49	0,78
FR0010411983	SCOR	Shs	5.400	EUR 35,125	223.674,14	0,70
FR0000051807	Teleperformance	Shs	2.250	EUR 125,950	334.184,55	1,05
Deutschland					1.536.825,02	4,82
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	5.450	EUR 35,700	229.440,67	0,72
DE0005565204	Duerr	Shs	1.800	EUR 110,900	235.401,78	0,74
DE000A13SX22	Hella	Shs	5.100	EUR 49,760	299.265,21	0,94
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	1.800	EUR 85,000	180.425,17	0,57
DE000LED4000	Osram Licht	Shs	2.000	EUR 66,700	157.311,88	0,49
DE0005089031	United Internet	Shs	3.800	EUR 52,790	236.559,80	0,74
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	4.000	EUR 42,065	198.420,51	0,62
Hongkong					560.665,74	1,76
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	8.100	HKD 112,500	116.666,13	0,37
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	12.000	HKD 27,200	41.788,56	0,13
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	58.000	HKD 11,380	84.504,05	0,27
BMG423131256	Haier Electronics Group	Shs	17.000	HKD 19,040	41.440,32	0,13
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	32.000	HKD 29,850	122.292,99	0,38
BMG5485F1692	Li & Fung	Shs	110.000	HKD 3,920	55.205,97	0,17
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	18.500	HKD 41,700	98.767,72	0,31
Irland					363.229,16	1,14
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Shs	24.334	EUR 6,860	196.853,57	0,62
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	5.300	EUR 26,620	166.375,59	0,52
Italien					573.901,79	1,81
IT0003492391	DiaSorin	Shs	2.300	EUR 75,050	203.556,14	0,64
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	18.000	EUR 7,445	158.031,22	0,50
IT0004965148	Moncler	Shs	7.400	EUR 24,330	212.314,43	0,67
Japan					3.954.825,53	12,40
JP3305990008	Concordia Financial Group	Shs	36.400	JPY 556,100	179.857,30	0,56
JP3548600000	Disco	Shs	1.100	JPY 22.890,000	223.723,84	0,70
JP3639650005	Don Quijote Holdings	Shs	1.500	JPY 4.205,000	56.044,25	0,18
JP3818400008	Fujitsu General	Shs	7.300	JPY 2.276,000	147.628,06	0,46
JP3774600005	H2O Retailing	Shs	3.300	JPY 2.006,000	58.819,14	0,18
JP3699400002	Japan Airport Terminal	Shs	3.100	JPY 4.010,000	110.453,60	0,35
JP3230600003	Kandenko	Shs	20.000	JPY 1.181,000	209.871,61	0,66
JP3220200004	KYB	Shs	1.600	JPY 6.800,000	96.672,44	0,30
JP3965400009	Lion	Shs	11.900	JPY 2.054,000	217.180,68	0,68
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	9.900	JPY 2.963,000	260.639,74	0,82
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Shs	3.600	JPY 4.300,000	137.544,98	0,43
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	4.200	JPY 3.860,000	144.049,05	0,45
JP3713200008	Nissha Printing	Shs	3.700	JPY 3.055,000	100.435,38	0,32
JP3753400005	NOF	Shs	4.500	JPY 3.180,000	127.149,14	0,40

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3855900001	Pola Orbis Holdings	Shs	8.000	JPY 3.405,000	242.036,52	0,76
JP3981400009	Rengo	Shs	33.900	JPY 669,000	201.511,40	0,63
JP3982200002	Rorze	Shs	6.100	JPY 2.331,000	126.341,46	0,40
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	400	JPY 33.150,000	117.819,54	0,37
JP3357200009	Shimadzu	Shs	12.900	JPY 2.216,000	253.999,73	0,80
JP3435350008	Sony Financial Holdings	Shs	9.900	JPY 1.846,000	162.383,05	0,51
JP3547670004	Persol Holdings	Shs	10.300	JPY 2.623,000	240.054,20	0,75
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber	Shs	9.000	JPY 2.529,000	202.239,10	0,63
JP3158800007	Ube Industries	Shs	9.400	JPY 3.250,000	271.446,98	0,85
JP3829900004	V Technology	Shs	400	JPY 18.830,000	66.924,34	0,21
Jordanien					91.234,98	0,29
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	5.800	GBP 11,760	91.234,98	0,29
Neuseeland					57.908,35	0,18
NZCENE0001S6	Contact Energy	Shs	14.600	NZD 5,500	57.908,35	0,18
Norwegen					226.432,89	0,71
NO0003054108	Marine Harvest	Shs	11.500	NOK 156,600	226.432,89	0,71
Philippinen					98.835,62	0,31
PHY594811127	Megaworld	Shs	960.000	PHP 5,230	98.835,62	0,31
Singapur					79.219,61	0,25
SG0531000230	Venture	Shs	6.100	SGD 17,640	79.219,61	0,25
Spanien					158.359,05	0,50
ES0176252718	Melia Hotels International	Shs	11.200	EUR 11,990	158.359,05	0,50
Schweden					676.911,72	2,12
SE0000869646	Boliden	Shs	5.800	SEK 273,200	194.806,98	0,61
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	12.600	SEK 135,400	209.741,82	0,66
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	11.000	SEK 201,400	272.362,92	0,85
Schweiz					885.700,46	2,77
CH0012142631	Clariant	Shs	8.500	CHF 23,020	201.482,78	0,63
CH0319416936	Flughafen Zurich	Shs	600	CHF 218,400	134.932,81	0,42
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	400	CHF 338,000	139.216,39	0,44
CH0033361673	u-blox Holding	Shs	620	CHF 189,900	121.235,65	0,38
CH0311864901	VAT Group	Shs	1.100	CHF 133,500	151.212,48	0,47
CH0019396990	Ypsomed Holding	Shs	900	CHF 148,500	137.620,35	0,43
Niederlande					376.609,12	1,18
NL0000009082	KPN	Shs	45.000	EUR 2,889	153.308,33	0,48
NL0000387058	TomTom	Shs	20.300	EUR 9,328	223.300,79	0,70
Vereinigtes Königreich					1.714.086,12	5,36
LU0075646355	Subsea 7	Shs	7.000	NOK 131,100	115.385,34	0,36
GB0030927254	ASOS	Shs	2.100	GBP 59,470	167.048,77	0,52
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Shs	28.000	GBP 3,921	146.852,36	0,46
GB0009697037	Babcock International Group	Shs	9.000	GBP 8,325	100.219,63	0,31
GB00B23K0M20	Capita	Shs	13.000	GBP 5,675	98.681,39	0,31
GB00BGLP8L22	IMI	Shs	10.450	GBP 12,360	172.767,01	0,54
GB00B082RF11	Rentokil Initial	Shs	30.000	GBP 2,981	119.621,51	0,38
GB00B2987V85	Rightmove	Shs	1.900	GBP 40,600	103.182,42	0,32
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	31.500	GBP 2,589	109.085,91	0,34
GB0007197378	RPC Group	Shs	15.750	GBP 9,750	205.405,11	0,64
GB0007669376	St James's Place	Shs	15.800	GBP 11,520	243.464,49	0,76
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	52.500	GBP 1,885	132.372,18	0,42
USA					14.969.702,61	46,96
US0126531013	Albemarle	Shs	1.723	USD 132,320	227.987,36	0,72
US0138721065	ALCOA	Shs	3.903	USD 46,080	179.850,24	0,56
US0162551016	Align Technology	Shs	714	USD 183,040	130.690,56	0,41
US03076K1088	Ameris Bancorp	Shs	4.380	USD 47,900	209.802,00	0,66
US8318652091	AO Smith	Shs	2.390	USD 58,900	140.771,00	0,44
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	1.572	USD 80,500	126.546,00	0,40
US08579W1036	Berry Global Group	Shs	3.179	USD 56,260	178.850,54	0,56
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	966	USD 222,380	214.819,08	0,67
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	1.755	USD 92,970	163.162,35	0,51
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	1.447	USD 80,620	116.657,14	0,37
US1143401024	Brooks Automation	Shs	4.595	USD 30,070	138.171,65	0,43
US1152361010	Brown & Brown	Shs	5.233	USD 48,300	252.753,90	0,79
US1462291097	Carter's	Shs	1.676	USD 98,130	164.465,88	0,52
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	9.007	USD 29,150	262.554,05	0,82
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	2.346	USD 34,840	81.734,64	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	1.692	USD 106,930	180.925,56	0,57
US2166484020	Cooper	Shs	628	USD 231,600	145.444,80	0,46
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	Shs	3.356	USD 52,720	176.928,32	0,55
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA	Shs	3.411	USD 59,230	202.033,53	0,63
US25754A2015	Domino's Pizza	Shs	724	USD 197,040	142.656,96	0,45
US2689481065	Eagle Bancorp	Shs	2.842	USD 66,400	188.708,80	0,59
US26969P1084	Eagle Materials	Shs	1.771	USD 107,470	190.329,37	0,60
US27579R1041	East West Bancorp	Shs	2.845	USD 59,210	168.452,45	0,53
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	6.277	USD 40,520	254.344,04	0,80
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	1.179	USD 94,050	110.884,95	0,35
US30161Q1040	Exelixis	Shs	2.954	USD 24,230	71.575,42	0,22
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	986	USD 154,700	152.534,20	0,48
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	2.051	USD 67,260	137.950,26	0,43
US3666511072	Gartner	Shs	1.015	USD 123,370	125.220,55	0,39
US37940X1028	Global Payments	Shs	2.660	USD 93,940	249.880,40	0,78
US3873281071	Granite Construction	Shs	3.404	USD 57,960	197.295,84	0,62
US4158641070	Harsco	Shs	8.776	USD 20,750	182.102,00	0,57
US8064071025	Henry Schein	Shs	2.226	USD 80,860	179.994,36	0,56
US4368932004	Home BancShares	Shs	8.177	USD 24,830	203.034,91	0,64
US4410911060	Hostess Brands	Shs	9.918	USD 13,670	135.579,06	0,43
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	1.118	USD 223,060	249.381,08	0,78
US4470111075	Huntsman	Shs	5.370	USD 27,360	146.923,20	0,46
US4657411066	Itron	Shs	2.055	USD 77,150	158.543,25	0,50
US4663671091	Jack in the Box	Shs	1.124	USD 101,040	113.568,96	0,36
US4778391049	John Bean Technologies	Shs	1.741	USD 100,200	174.448,20	0,55
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	3.608	USD 47,020	169.648,16	0,53
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	4.848	USD 46,580	225.819,84	0,71
US5218652049	Lear	Shs	755	USD 173,890	131.286,95	0,41
US5339001068	Lincoln Electric Holdings	Shs	1.925	USD 91,800	176.715,00	0,55
US5341871094	Lincoln National	Shs	2.413	USD 73,330	176.945,29	0,56
US54142L1098	LogMeIn	Shs	1.450	USD 107,300	155.585,00	0,49
US55608B1052	Macquarie Infrastructure	Shs	1.394	USD 72,320	100.814,08	0,32
US5763231090	MasTec Inc	Shs	3.686	USD 46,700	172.136,20	0,54
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	7.995	USD 26,060	208.349,70	0,65
US5950171042	Microchip Technology	Shs	1.683	USD 89,140	150.022,62	0,47
US55354G1004	MSCI	Shs	1.890	USD 116,970	221.073,30	0,69
US6361801011	National Fuel Gas	Shs	3.394	USD 57,120	193.865,28	0,61
US64110D1046	NetApp	Shs	4.350	USD 43,840	190.704,00	0,60
KYG6501M1050	Nesteer Automotive Group	Shs	14.000	HKD 13,380	23.982,33	0,08
US62944T1051	NVR	Shs	55	USD 2.873,370	158.035,35	0,50
US6742151086	Oasis Petroleum	Shs	13.575	USD 9,180	124.618,50	0,39
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	1.451	USD 108,750	157.796,25	0,49
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	8.267	USD 18,340	151.616,78	0,48
US6826801036	ONEOK	Shs	4.327	USD 55,420	239.802,34	0,75
US6866881021	Ormat Technologies	Shs	3.612	USD 63,410	229.036,92	0,72
US6907421019	Owens Corning	Shs	1.933	USD 76,950	148.744,35	0,47
US6907684038	Owens-Illinois	Shs	5.864	USD 25,220	147.890,08	0,46
US6951561090	Packaging Corp of America	Shs	1.483	USD 115,610	171.449,63	0,54
US7010941042	Parker Hannifin	Shs	1.099	USD 175,820	193.226,18	0,61
US7018771029	Parsley Energy -A-	Shs	5.492	USD 26,270	144.274,84	0,45
US73278L1052	Pool	Shs	1.596	USD 108,000	172.368,00	0,54
US69370C1009	PTC	Shs	2.942	USD 56,030	164.840,26	0,52
US7565771026	Red Hat	Shs	956	USD 109,590	104.768,04	0,33
US7751331015	Rogers	Shs	1.184	USD 131,520	155.719,68	0,49
US8125781026	Seattle Genetics	Shs	1.232	USD 53,960	66.478,72	0,21
US8175651046	Service Corp International	Shs	5.849	USD 34,550	202.082,95	0,63
US78442P1066	SLM	Shs	16.935	USD 11,410	193.228,35	0,61
US8716071076	Synopsys	Shs	2.280	USD 79,880	182.126,40	0,57
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	1.382	USD 100,890	139.429,98	0,44
US8793691069	Teleflex	Shs	1.175	USD 240,490	282.575,75	0,89
US89400J1079	TransUnion	Shs	3.220	USD 47,670	153.497,40	0,48
US9113631090	United Rentals	Shs	1.090	USD 137,970	150.387,30	0,47
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	906	USD 221,790	200.941,74	0,63
US92210H1059	Vantiv -A-	Shs	2.612	USD 70,960	185.347,52	0,58
US9290891004	Voya Financial	Shs	4.403	USD 39,770	175.107,31	0,55
US9418481035	Waters	Shs	939	USD 178,780	167.874,42	0,53

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	1.026 USD	170,910	175.353,66	0,55
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	2.364 USD	96,310	227.676,84	0,71
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	4.762 USD	52,490	249.957,38	0,78
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	1.197 USD	144,380	172.822,86	0,54
US9837931008	XPO Logistics	Shs	3.601 USD	66,260	238.602,26	0,74
US9897011071	Zions Bancorporation	Shs	4.634 USD	46,940	217.519,96	0,68
Partizipationsscheine					106.273,26	0,33
USA					106.273,26	0,33
AU000000RMD6	Resmed (CDI's)	Shs	13.918 AUD	9,740	106.273,26	0,33
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.345.171,02	4,23
USA					1.345.171,02	4,23
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities	Shs	2.134 USD	117,480	250.702,32	0,79
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	2.288 USD	84,330	192.947,04	0,61
US32054K1034	First Industrial Realty Trust	Shs	7.084 USD	30,250	214.291,00	0,67
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	13.562 USD	18,490	250.761,38	0,79
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trust	Shs	3.221 USD	70,080	225.727,68	0,71
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	7.608 USD	27,700	210.741,60	0,66
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					30.781.318,13	96,55
Einlagen bei Kreditinstituten					1.035.813,58	3,25
Täglich fällige Gelder					1.035.813,58	3,25
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.035.813,58	3,25
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.035.813,58	3,25
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					62.796,30	0,20
Teilfondsvermögen					31.879.928,01	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	11,74	9,92
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP3/ISIN: LU1449864401	1.188,07	994,22
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	119.291,00	99.479,86
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	1.376	1.376
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP3/ISIN: LU1449864401	1.108	1.108
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	267	267
Teilfondsvermögen in Mio. USD	31,9	26,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	589,82	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	382.500,03	75.148,55
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	383.089,85	75.148,55
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.945,95	-672,29
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-208.503,10	-33.651,41
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-211.449,05	-34.323,70
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	6,11	0,00
Nettoertrag/-verlust	171.646,91	40.824,85
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-189.613,80	-19.875,90
- Devisentermingeschäften	317,40	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	567.548,02	-112.164,67
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-157,66	0,00
Nettogewinn/-verlust	549.740,87	-91.215,72
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	598,32	-142,15
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.743.162,13	-47.609,94
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	5.293.501,32	-138.967,81

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 26.085.765,94)	30.781.318,13	25.594.477,58
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.035.813,58	877.803,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	48.617,62	47.713,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	589.223,82	95.191,53
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	32.454.973,15	26.615.186,10
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-556.092,05	-25.307,61
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.953,09	-16.662,70
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-575.045,14	-41.970,31
Teilfondsvermögen	31.879.928,01	26.573.215,79

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	26.573.215,79	0,00
Mittelzuflüsse	17.207,35	26.712.183,60
Mittelrückflüsse	-4.148,00	0,00
Ertragsausgleich	151,55	0,00
Betriebsergebnis	5.293.501,32	-138.967,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	31.879.928,01	26.573.215,79

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.376	0
- ausgegeben	400	1.376
- zurückgenommen	-400	0
- am Ende des Berichtszeitraums	1.376	1.376

Allianz Global Sustainability

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					259.748.926,34	96,89
Aktien					252.593.403,85	94,22
Australien					4.824.301,94	1,80
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	245.166	AUD 29,600	4.824.301,94	1,80
Kanada					2.488.587,63	0,93
CA3748252069	Gibson Energy	Shs	205.146	CAD 17,780	2.488.587,63	0,93
Dänemark					5.193.078,91	1,94
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	128.318	DKK 301,200	5.193.078,91	1,94
Frankreich					16.975.633,92	6,34
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	203.206	EUR 21,620	4.393.313,72	1,64
FR0000125338	Capgemini	Shs	43.097	EUR 98,840	4.259.707,48	1,59
FR0000120578	Sanofi	Shs	45.710	EUR 83,760	3.828.669,60	1,43
FR0013176526	Valeo	Shs	72.859	EUR 61,680	4.493.943,12	1,68
Deutschland					37.007.011,37	13,80
DE000A1EWWV0	Adidas	Shs	24.822	EUR 189,050	4.692.599,10	1,75
DE0008404005	Allianz	Shs	49.634	EUR 188,250	9.343.600,50	3,49
DE0005785604	Fresenius	Shs	51.659	EUR 68,160	3.521.077,44	1,31
DE0006048432	Henkel	Shs	42.913	EUR 114,200	4.900.664,60	1,83
DE0008430026	Münchener Rückversicherung-Gesellschaft	Shs	27.723	EUR 180,350	4.999.843,05	1,86
DE0007164600	SAP	Shs	103.481	EUR 92,280	9.549.226,68	3,56
Irland					4.509.630,68	1,68
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	39.011	USD 136,320	4.509.630,68	1,68
Japan					11.581.448,67	4,32
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	66.200	JPY 11.395,000	5.683.821,48	2,12
JP3236200006	Keyence	Shs	13.100	JPY 59.750,000	5.897.627,19	2,20
Spanien					12.500.681,40	4,67
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	129.070	EUR 54,740	7.065.291,80	2,64
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	172.006	EUR 31,600	5.435.389,60	2,03
Schweden					14.387.592,87	5,37
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	202.285	SEK 185,100	3.903.554,49	1,46
SE0006886750	Atlas Copco	Shs	180.956	SEK 341,000	6.433.058,70	2,40
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	362.811	SEK 107,100	4.050.979,68	1,51
Schweiz					16.351.414,61	6,09
CH0038863350	Nestlé	Shs	32.246	CHF 81,100	2.283.519,40	0,85
CH0012032048	Roche Holding	Shs	48.884	CHF 247,000	10.543.181,67	3,93
CH0244767585	UBS Group	Shs	245.237	CHF 16,460	3.524.713,54	1,31
Niederlande					3.443.355,00	1,28
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	131.982	GBP 23,001	3.443.355,00	1,28
Vereinigtes Königreich					28.586.130,56	10,67
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	71.438	GBP 49,290	3.994.003,87	1,49
GB0007099541	Prudential	Shs	286.955	GBP 17,865	5.814.832,29	2,17
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	54.421	GBP 67,990	4.196.932,02	1,57
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	157.329	GBP 43,055	7.683.387,77	2,87
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	1.372.743	GBP 2,068	3.220.031,70	1,20
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	236.617	GBP 13,700	3.676.942,91	1,37
USA					94.744.536,29	35,33
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	110.570	USD 63,980	5.998.958,55	2,24
US0258161092	American Express	Shs	49.496	USD 90,140	3.783.397,50	1,41
US09062X1037	Biogen	Shs	16.084	USD 310,000	4.228.146,96	1,58
US1729674242	Citigroup	Shs	132.321	USD 72,650	8.151.897,47	3,04
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	49.875	USD 73,150	3.093.795,15	1,15
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	56.967	USD 76,090	3.675.743,93	1,37
US2788651006	Ecolab	Shs	31.239	USD 129,270	3.424.437,05	1,28
US26875P1012	EOG Resource	Shs	36.003	USD 96,820	2.955.956,81	1,10
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	38.242	USD 106,350	3.448.834,92	1,29
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	42.010	USD 142,600	5.080.032,88	1,89
US4612021034	Intuit	Shs	25.188	USD 142,310	3.039.648,88	1,13
US5949181045	Microsoft	Shs	285.994	USD 73,870	17.915.104,13	6,68
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	111.887	USD 40,520	3.844.531,13	1,43
US7415034039	Priceline Group	Shs	2.959	USD 1.811,690	4.545.934,44	1,70
US78409V1044	S&P Global	Shs	34.769	USD 155,530	4.585.647,72	1,71
US8552441094	Starbucks	Shs	76.084	USD 54,500	3.516.285,70	1,31
US92826C8394	Visa -A-	Shs	85.010	USD 104,580	7.538.986,57	2,81
US98419M1009	Xylem	Shs	111.735	USD 62,450	5.917.196,50	2,21
Partizipationsscheine					7.155.522,49	2,67

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Südkorea					7.155.522,49	2,67
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	Shs	7.474	USD 1.129,000	7.155.522,49	2,67
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					259.748.926,34	96,89
Einlagen bei Kreditinstituten					8.023.727,94	2,99
Täglich fällige Gelder					8.023.727,94	2,99
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.023.727,94	2,99
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.023.727,94	2,99
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					317.301,69	0,12
Teilfondsvermögen					268.089.955,97	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	24,57	22,30	20,14
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	14,88	13,47	12,15
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1E/ISIN: LU1159841441	1.139,87	1.025,04	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	1.199,73	1.071,19	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	113,23	101,04	89,77
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	1.212,16	1.053,48	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	28,22	24,38	22,08
Aktienumlauf in Stück		3.110.446	2.770.753	1.801.648
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	2.362.888	2.201.150	1.318.855
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	355.840	220.567	235.056
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 G1E/ISIN: LU1159841441	137.348	146.400	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	813	16	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	51.324	51.930	38.183
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	27.051	1	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	175.183	150.687	209.554
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		268,1	210,7	37,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	35,33
Deutschland	13,80
Vereinigtes Königreich	10,67
Frankreich	6,34
Schweiz	6,09
Schweden	5,37
Spanien	4,67
Japan	4,32
Südkorea	2,67
Sonstige Länder	7,63
Sonstige Vermögenswerte	3,11
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	2.949,91
- negativer Zinssatz	-25.473,58	0,00
Dividenden	5.293.337,41	3.833.303,02
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	5.267.863,83	3.836.252,93
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-15.044,91
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-52.048,39	-39.305,54
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.025.284,54	-1.342.021,28
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.077.332,93	-1.396.371,73
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-80.059,85	17.837,69
Nettoertrag/-verlust	3.110.471,05	2.457.718,89
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	52.279,11	-637.622,22
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.223.457,38	-1.102.931,69
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	184.632,53	-124.623,10
Nettogewinn/-verlust	7.570.840,07	592.541,88
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-448,17	335,31
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.769.733,25	7.231.555,57
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	28.340.125,15	7.824.432,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 226.837.126,77)	259.748.926,34	204.107.054,63
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	8.023.727,94	6.460.380,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	267.359,32	243.648,34
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	255.632,10	8.316,25
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	268.295.645,70	210.819.399,78
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.835,69	-1.566,06
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-194.854,04	-148.491,30
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-205.689,73	-150.057,36
Teilfondsvermögen	268.089.955,97	210.669.342,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	210.669.342,42	36.967.515,54
Mittelzuflüsse	72.430.475,08	193.509.978,73
Mittelrückflüsse	-40.684.719,22	-27.397.798,94
Ausschüttung	-2.560.694,78	-341.571,08
Ertragsausgleich	-104.572,68	106.785,41
Betriebsergebnis	28.340.125,15	7.824.432,76
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	268.089.955,97	210.669.342,42

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.770.753	1.801.648
- ausgegeben	1.593.319	2.060.961
- zurückgenommen	-1.253.626	-1.091.856
- am Ende des Berichtszeitraums	3.110.446	2.770.753

Allianz Green Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							100.057.615,02	89,34
Obligationen							100.057.615,02	89,34
Australien							7.729.298,03	6,89
AU3CB0230100	3,2500	%	Australia & New Zealand Banking Group AUD Notes 15/20	AUD	2.050,0	% 101,401	1.381.906,40	1,23
XS1692332684	1,9360	%	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.300,0	% 100,087	1.301.131,00	1,16
XS1575474371	0,3500	%	National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 99,937	1.998.740,00	1,78
XS1685481332	0,6250	%	National Australia Bank EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 98,635	295.905,00	0,26
XS1130340091	1,5000	%	Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 104,199	2.083.980,00	1,86
AU3CB0237683	3,1000	%	Westpac Banking AUD MTN 16/21	AUD	1.000,0	% 100,429	667.635,63	0,60
Österreich							2.492.725,00	2,23
XS1685589027	0,6250	%	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank EUR MTN 17/22	EUR	2.500,0	% 99,709	2.492.725,00	2,23
Belgien							302.647,50	0,27
BE0002272418	0,7500	%	KBC Group EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,883	302.647,50	0,27
Brasilien							898.847,14	0,80
US31572UAF30	5,5000	%	Fibria Overseas Finance USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 105,997	898.847,14	0,80
Kanada							3.352.654,96	2,99
CA302168GV86	1,8000	%	Export Development CAD Notes 17/22	CAD	1.500,0	% 98,743	1.010.545,11	0,90
CA68323ADL58	1,9500	%	Province of Ontario CAD Notes 16/23	CAD	1.500,0	% 98,231	1.005.305,25	0,90
CA748148RW51	1,6500	%	Province of Quebec CAD Notes 17/22	CAD	2.000,0	% 97,967	1.336.804,60	1,19
Kaimaninseln							1.395.045,80	1,25
XS1509084775	2,5000	%	MTR USD MTN 16/26	USD	1.700,0	% 96,771	1.395.045,80	1,25
China							2.561.593,04	2,29
XS1437623355	0,7500	%	Bank of China (Luxembourg) EUR MTN 16/21	EUR	1.300,0	% 100,032	1.300.409,50	1,16
XS1437622548	1,8750	%	Bank of China (Luxembourg) USD MTN 16/19	USD	1.500,0	% 99,150	1.261.183,54	1,13
Dänemark							182.427,05	0,16
XS1586367945	6,1250	%	Danske Bank USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 107,564	182.427,05	0,16
Finnland							1.641.019,37	1,47
XS1692485912	0,7500	%	Municipality Finance EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 100,022	400.086,00	0,36
XS1498532271	1,3750	%	Municipality Finance USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 97,558	1.240.933,37	1,11
Frankreich							19.490.660,25	17,38
XS1527753187	0,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0	% 101,156	1.618.488,00	1,44
XS1614416193	1,5000	%	BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	350,0	% 101,581	355.531,75	0,32
FR0013067170	1,1250	%	BPCE EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	% 103,963	1.247.556,00	1,11
FR0011215508	5,2440	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/20	EUR	100,0	% 111,868	111.868,00	0,10
FR0012222297	4,5000	%	Crédit Agricole Assrnces EUR FLR-Notes 14/49	EUR	100,0	% 110,375	110.375,00	0,10
FR0011637586	2,2500	%	Électricité de France EUR MTN 13/21	EUR	800,0	% 107,751	862.008,00	0,77
FR0013213295	1,0000	%	Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 97,489	1.949.780,00	1,73
FR0013245859	0,8750	%	Engie EUR MTN 17/24	EUR	1.600,0	% 101,372	1.621.952,00	1,45
FR0013245867	1,5000	%	Engie EUR MTN 17/28	EUR	700,0	% 102,428	716.996,00	0,63
FR0013170834	1,8750	%	Foncière des Régions EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 104,198	1.562.970,00	1,40
FR0013234333	1,7500	%	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.000,0	% 103,793	1.037.925,00	0,93
FR0013284205	1,3750	%	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	400,0	% 98,812	395.248,00	0,35
FR0013281755	1,5000	%	ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	% 99,501	1.990.020,00	1,78
XS1694212181	0,6250	%	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	250,0	% 99,920	249.800,00	0,22
FR0013264488	0,8750	%	Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 98,797	987.970,00	0,88
FR0013259116	1,5000	%	SEB EUR Notes 17/24	EUR	200,0	% 101,621	203.241,00	0,18
XS1514051694	1,0000	%	SNCF Réseau EUR MTN 16/31	EUR	500,0	% 95,594	477.970,00	0,43
XS1648462023	2,2500	%	SNCF Réseau EUR MTN 17/47	EUR	500,0	% 102,854	514.267,50	0,46
XS1500337644	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 99,783	798.264,00	0,71
XS1038708522	2,5000	%	Unibail-Rodamco EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 112,260	1.683.900,00	1,50
FR0013281888	0,3750	%	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 99,803	499.015,00	0,45
FR0013282571	0,8750	%	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	500,0	% 99,103	495.515,00	0,44
Deutschland							5.782.832,67	5,16
DE000BHY0GU5	0,5000	%	Berlin Hyp EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 100,080	2.001.590,00	1,78
DE000GRN0016	0,7500	%	Deutsche Kreditbank EUR Notes 17/24	EUR	1.800,0	% 99,308	1.787.535,00	1,60
AU000KFVHAC9	2,4000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau AUD MTN 15/20	AUD	1.500,0	% 100,293	1.000.102,26	0,89
XS1351716896	0,5000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau SEK MTN 16/21	SEK	2.000,0	% 100,839	210.255,09	0,19
US500769HP20	2,0000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 17/22	USD	800,0	% 99,908	677.770,32	0,61
XS1152338072	2,6250	%	Merck EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 105,580	105.580,00	0,09
Indien							339.960,30	0,30
XS1641477119	3,8750	%	Rural Electrification USD MTN 17/27	USD	400,0	% 100,225	339.960,30	0,30

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Italien							5.708.108,00	5,09
XS1062900912	4,1250	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	112,556	112.556,00
XS1084043451	2,3750	%	Hera EUR MTN 14/24	EUR	1.800,0	%	110,587	1.990.566,00
XS1636000561	0,8750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	2.450,0	%	101,104	2.477.048,00
XS1156024116	4,7500	%	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	%	108,956	217.912,00
XS1652866002	1,3750	%	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	99,882	799.056,00
XS0986063864	5,7500	%	UniCredit EUR FLR-MTN 13/25	EUR	100,0	%	110,970	110.970,00
Japan							2.321.528,41	2,07
US606822AH76	2,5270	%	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 16/23	USD	1.300,0	%	98,609	1.087.064,82
US865622BY94	2,4500	%	Sumitomo Mitsui Banking USD MTN 15/20	USD	1.450,0	%	100,396	1.234.463,59
Litauen							722.158,50	0,64
XS1646530565	2,0000	%	Lietuvos Energija EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	103,166	722.158,50
Mexiko							880.661,84	0,79
USP7071QAA24	3,3750	%	Nacional Financiera USD Notes 15/20	USD	1.000,0	%	103,852	880.661,84
Polen							1.268.750,00	1,13
XS1536786939	0,5000	%	Poland Government EUR MTN 16/21	EUR	1.250,0	%	101,500	1.268.750,00
Singapur							849.854,11	0,76
US24023KAC27	1,9344	%	DBS Group Holdings USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,219	849.854,11
Südkorea							2.103.369,64	1,87
US302154BZ10	2,1250	%	Export-Import Bank of Korea USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	98,270	833.326,65
US500630CQ96	2,0271	%	Korea Development Bank USD FLR-Notes 17/22	USD	1.500,0	%	99,847	1.270.042,99
Spanien							7.822.079,00	6,99
ES0200002022	0,8000	%	Adif - Alta Velocidad EUR Notes 17/23	EUR	2.000,0	%	99,891	1.997.820,00
XS1614722806	1,1250	%	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	100,278	300.834,00
XS1527758145	1,0000	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	2.100,0	%	101,614	2.133.894,00
XS1575444622	1,0000	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	1.300,0	%	100,357	1.304.641,00
XS1682538183	1,2500	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0	%	98,960	1.385.440,00
XS1690133811	0,5000	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	200,0	%	100,128	200.255,00
XS1681521081	1,7150	%	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	500,0	%	99,839	499.195,00
Supranational							5.336.551,63	4,78
US045167EC30	2,3750	%	Asian Development Bank USD MTN 17/27	USD	1.500,0	%	99,160	1.261.310,74
US045167EB56	1,8750	%	Asian Development Bank USD Notes 17/22	USD	700,0	%	99,330	589.620,79
XS1490971634	1,1250	%	European Investment Bank CAD MTN 16/21	CAD	1.500,0	%	96,355	986.100,98
US45905URL07	2,1250	%	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	98,499	835.268,56
US45950VHX73	2,1250	%	International Finance USD MTN 16/26	USD	2.000,0	%	98,128	1.664.250,56
Schweden							2.219.556,29	1,99
XS1640493372	0,3000	%	Nordea Bank EUR MTN 17/22	EUR	700,0	%	100,442	703.090,50
XS1567475303	0,3000	%	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	100,679	1.006.790,00
XS1689549217	1,2500	%	Swedbank GBP MTN 17/21	GBP	450,0	%	99,853	509.675,79
Niederlande							13.424.350,18	12,00
XS1422841202	0,6250	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	%	102,017	1.530.255,00
XS1061711575	4,0000	%	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	200,0	%	109,411	218.821,00
XS1550149204	1,0000	%	Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	100,784	2.519.600,00
XS1057055060	2,5000	%	Iberdrola International EUR MTN 14/22	EUR	1.100,0	%	110,637	1.217.007,00
XS1490726590	0,3750	%	Iberdrola International EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	94,829	948.290,00
XS1386139841	2,3750	%	Nederlandse Waterschapsbank USD MTN 16/26	USD	2.000,0	%	98,504	1.670.621,93
XS1591694481	2,9950	%	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	103,021	1.545.315,00
XS1432384664	1,0000	%	TenneT Holding EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	100,463	1.004.625,00
XS1505568136	1,2500	%	TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	1.500,0	%	94,560	1.418.400,00
XS1432384409	1,8750	%	TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	250,0	%	101,923	254.806,25
XS1632897762	0,7500	%	TenneT Holding EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	99,257	496.285,00
XS1632897929	1,3750	%	TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	600,0	%	100,054	600.324,00
Vereinigtes Königreich							3.085.455,77	2,76
XS1659112616	1,6250	%	Anglian Water Services Financing GBP MTN 17/25	GBP	900,0	%	98,267	1.003.155,77
XS1681050610	1,5000	%	Lloyds Banking Group EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	98,925	593.550,00
XS1676952481	0,8750	%	SSE EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	%	99,250	1.488.750,00
USA							8.145.480,54	7,28
XS1629866432	3,1500	%	AT&T EUR Notes 17/36	EUR	250,0	%	101,045	252.612,50
US06051GGB95	2,1510	%	Bank of America USD MTN 16/20	USD	2.500,0	%	99,766	2.115.022,46
XS1614198262	1,3750	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	350,0	%	101,640	355.740,00
US6174468B80	2,2000	%	Morgan Stanley USD MTN 15/18	USD	400,0	%	100,486	340.848,47
US75884RAT05	3,7500	%	Regency Centers USD Notes 14/24	USD	500,0	%	102,402	434.183,17
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22	EUR	2.000,0	%	102,216	2.044.320,00
XS1435056426	1,8500	%	Southern Power EUR Notes 16/26	EUR	900,0	%	103,084	927.756,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US929043AH00	2,5000	%	Vornado Realty USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	100,708	853.998,53	0,76
US95709TAN00	2,5500	%	Westar Energy USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	96,816	820.999,41	0,73
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								10.605.654,07	9,45
Obligationen								10.605.654,07	9,45
Brasilien								855.014,18	0,76
US059614AP21	4,7500	%	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social USD Notes 17/24	USD	1.000,0	%	100,828	855.014,18	0,76
Kanada								2.535.486,92	2,26
US89114QBT40	1,8500	%	Toronto-Dominion Bank USD MTN 17/20	USD	3.000,0	%	99,666	2.535.486,92	2,26
Frankreich								1.485.198,62	1,32
USF2893TAS53	3,6250	%	Électricité de France USD Notes 15/25	USD	1.700,0	%	103,025	1.485.198,62	1,32
Indien								847.229,56	0,76
US05463CAD48	2,8750	%	Axis Bank (Dubai) USD Notes 16/21	USD	1.000,0	%	99,910	847.229,56	0,76
Luxemburg								838.499,43	0,75
USL5828LAB55	4,8750	%	Klabin Finance USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	98,880	838.499,43	0,75
USA								4.044.225,36	3,60
US037833BU32	2,8500	%	Apple USD Notes 16/23	USD	2.700,0	%	102,395	2.344.433,16	2,08
US037833CX61	3,0000	%	Apple USD Notes 17/27	USD	2.000,0	%	100,224	1.699.792,20	1,52
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								268.685,64	0,24
Obligationen								268.685,64	0,24
Australien								268.685,64	0,24
AU000XQLQAD1	3,0000	%	Queensland Treasury AUD Notes 17/24	AUD	400,0	%	101,042	268.685,64	0,24
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								110.931.954,73	99,03
Einlagen bei Kreditinstituten								2.453.081,13	2,19
Täglich fällige Gelder								2.453.081,13	2,19
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR				2.305.322,82	2,06
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR				147.758,31	0,13
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								2.453.081,13	2,19

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				34.160,95	0,03	
Futuresgeschäfte				34.160,95	0,03	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-7.860,67	-0,01	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	5	GBP	124,000	-10.775,66	-0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	20	USD	125,547	2.914,99	0,00
Verkaufte Bondterminkontrakte				42.021,62	0,04	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-10	EUR	161,210	-2.500,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	-60	EUR	131,270	7.700,00	0,01
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-14	USD	164,719	36.821,62	0,03
OTC-gehandelte Derivate				244.087,07	0,22	
Devisentermingeschäfte				244.087,07	0,22	
Sold AUD / Bought EUR - 21 Dec 2017	AUD	-5.030.000,00		25.026,42	0,02	
Sold CAD / Bought EUR - 21 Dec 2017	CAD	-6.375.000,00		41.659,83	0,04	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-517,06		-0,47	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-9.998,14		9,59	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-737.789,54		34.423,06	0,03	
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2017	EUR	-1.146.656,62		-3.219,44	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-7.406,52		-57,21	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 21 Dec 2017	GBP	-1.330.000,00		9.400,32	0,01	
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2017	SEK	-2.959.327,46		1.501,36	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 21 Dec 2017	SEK	-2.020.000,00		434,40	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 21 Dec 2017	USD	-39.480.000,00		134.909,21	0,12	
Anlage in Derivaten				278.248,02	0,25	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.649.051,63	-1,47	
Teilfondsvermögen				112.014.232,25	100,00	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	1.004,95	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	101,16	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	1.029,94	1.052,36
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	993,38	--
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1.019,19	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	102,97	105,17
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	1.032,28	1.054,31
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	102.054,00	--
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	1.014,71	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	1.013,65	--
Aktienumlauf in Stück	125.102	27.041
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	11	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	40	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	1.001	1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	679	--
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	10.576	7.249
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	104.244	19.791
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	0	--
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	662	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	7.888	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	112,0	21,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	18,70
Niederlande	12,00
USA	10,88
Australien	7,13
Spanien	6,99
Kanada	5,25
Deutschland	5,16
Italien	5,09
Supranational	4,78
Vereinigtes Königreich	2,76
China	2,29
Österreich	2,23
Japan	2,07
Sonstige Länder	13,70
Sonstige Vermögenswerte	0,97
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	918.968,24	283.297,95
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	225,08
- negativer Zinssatz	-14.879,43	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	904.088,81	283.523,03
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-677,58	-5.104,43
- Swapgeschäften	-2.888,88	-1.125,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.138,07	-2.138,96
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-232.921,57	-71.886,19
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-243.626,10	-80.254,58
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	667.176,70	12.295,61
Nettoertrag/-verlust	1.327.639,41	215.564,06
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-70.640,33	-176.733,78
- Devisen	-453.042,30	-329.252,68
- Devisentermingeschäften	1.295.876,95	672.373,02
- Optionsgeschäften	0,00	-1.300,00
- Wertpapiergeschäften	323.710,73	432.420,01
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-3.138,90	-5.559,78
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-774.105,01	46.391,29
Nettogewinn/-verlust	1.646.300,55	853.902,14
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	35.346,17	-1.185,22
- Devisen	1.507,91	-2.765,77
- Devisentermingeschäften	271.587,34	-27.500,27
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.463.895,63	278.712,68
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-140,21	140,21
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	490.706,13	1.101.303,77

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 112.117.137,68)	110.931.954,73	22.540.788,34
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.453.081,13	310.132,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	538.066,00	156.870,16
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	5,67	0,00
- Wertpapiergeschäften	974.849,04	7.290,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	47.436,61	13.570,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	140,21
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	247.364,19	2.761,93
Gesamtvermögen	115.192.757,37	23.031.553,45
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	-7.109,44
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	-180,56
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.121.986,36	-1.341.507,21
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-39.985,98	-8.104,59
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-13.275,66	-14.755,22
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.277,12	-30.262,20
Gesamtverbindlichkeiten	-3.178.525,12	-1.401.919,22
Teilfondsvermögen	112.014.232,25	21.629.634,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.629.634,23	0,00
Mittelzuflüsse	91.518.270,36	20.633.361,09
Mittelrückflüsse	-1.460.222,97	-46.343,73
Ausschüttung	-271.083,81	0,00
Ertragsausgleich	106.928,31	-58.686,90
Betriebsergebnis	490.706,13	1.101.303,77
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	112.014.232,25	21.629.634,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	27.041	0
- ausgegeben	104.071	27.094
- zurückgenommen	-6.010	-53
- am Ende des Berichtszeitraums	125.102	27.041

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					139.194.186,08	96,94
Aktien					137.077.578,26	95,47
Australien					23.984.134,75	16,70
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	125.700	AUD 29,600	2.916.857,43	2,03
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	77.900	AUD 25,780	1.574.376,45	1,10
AU000000BLD2	Boral	Shs	408.084	AUD 6,770	2.165.840,39	1,51
AU000000CGF5	Challenger	Shs	161.966	AUD 12,450	1.580.816,36	1,10
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	68.700	AUD 44,210	2.381.033,28	1,66
AU000000CPU5	Computershare	Shs	125.648	AUD 14,470	1.425.319,82	0,99
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	336.300	AUD 6,770	1.784.858,32	1,24
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	61.000	AUD 31,500	1.506.359,40	1,05
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	442.852	AUD 10,010	3.475.208,78	2,42
AU000000STO6	Santos	Shs	1.067.168	AUD 4,020	3.363.156,37	2,34
AU000000SKI7	Spark Infrastructure Group	Shs	916.355	AUD 2,520	1.810.308,15	1,26
China					24.052.083,85	16,75
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	111.000	HKD 131,200	1.864.507,25	1,30
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	5.740.000	HKD 3,850	2.829.305,76	1,97
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	4.248.000	HKD 6,480	3.524.250,55	2,45
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.208.000	HKD 5,850	1.653.720,83	1,15
HK0883013259	CNOOC	Shs	1.139.000	HKD 10,080	1.469.912,62	1,02
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	1.311.800	HKD 16,980	2.851.757,39	1,99
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	5.251.000	HKD 5,800	3.899.215,82	2,72
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	1.450.000	HKD 11,960	2.220.273,34	1,55
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	275.000	HKD 59,950	2.110.712,80	1,47
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	1.678.000	HKD 7,580	1.628.427,49	1,13
Hongkong					31.433.695,07	21,88
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	127.500	HKD 112,500	1.836.411,36	1,28
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	584.000	HKD 37,950	2.837.473,99	1,98
HK0941009539	China Mobile	Shs	191.500	HKD 79,150	1.940.559,49	1,35
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	2.510.000	HKD 4,800	1.542.489,52	1,07
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	732.000	HKD 14,100	1.321.409,60	0,92
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	962.000	HKD 10,860	1.337.556,57	0,93
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	112.300	HKD 99,850	1.435.605,42	1,00
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	189.000	HKD 67,200	1.626.066,64	1,13
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	134.000	HKD 80,050	1.373.325,22	0,96
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports	Shs	1.306.000	HKD 8,690	1.453.015,40	1,01
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	996.000	HKD 11,140	1.420.534,52	0,99
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	1.864.000	HKD 9,500	2.267.131,84	1,58
KYG459951268	Hopewell Highway Infrastructure	Shs	2.435.500	CNH 4,130	1.512.983,21	1,05
HK0014000126	Hysan Development	Shs	363.000	HKD 36,750	1.707.934,58	1,19
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	576.000	HKD 15,220	1.122.391,58	0,78
KYG7814S1021	Sa Sa International Holdings	Shs	3.766.000	HKD 3,050	1.470.575,81	1,02
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings	Shs	506.000	HKD 23,650	1.532.106,39	1,07
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	140.000	HKD 126,900	2.274.557,50	1,58
HK0000063609	Swire Properties	Shs	419.000	HKD 26,500	1.421.566,43	0,99
Indien					4.623.753,40	3,22
INE009A01021	Infosys	Shs	190.097	INR 899,550	2.615.955,73	1,82
INE848E01016	NHPC	Shs	4.843.071	INR 27,100	2.007.797,67	1,40
Macau					1.790.560,45	1,25
KYG981491007	Wynn Macau	Shs	664.400	HKD 21,050	1.790.560,45	1,25
Malaysia					2.652.402,80	1,85
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	547.800	MYR 5,380	697.883,97	0,49
MYL115500000	Malayan Banking	Shs	866.100	MYR 9,530	1.954.518,83	1,36
Neuseeland					1.492.810,29	1,04
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	259.079	NZD 7,990	1.492.810,29	1,04
Singapur					6.701.868,50	4,67
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	110.500	SGD 20,820	1.693.742,18	1,18
SG1U68934629	Keppel	Shs	279.100	SGD 6,490	1.333.548,55	0,93
SG1I52882764	SATS	Shs	282.800	SGD 4,610	959.808,58	0,67
SG1J26887955	Singapore Exchange	Shs	261.300	SGD 7,390	1.421.635,13	0,99
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	510.600	SGD 3,440	1.293.134,06	0,90
Südkorea					18.709.716,95	13,04
KR7000080002	Hite Jinro	Shs	94.761	KRW 26.300,000	2.175.941,24	1,52
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	43.101	KRW 45.300,000	1.704.697,52	1,19
KR7079440004	ING Life Insurance Korea	Shs	47.296	KRW 47.450,000	1.959.396,87	1,36

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	55.045	KRW 35.000,000	1.682.084,08	1,17
KR7030200000	KT	Shs	54.594	KRW 29.150,000	1.389.457,46	0,97
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	1.960	KRW	4.387.689,35	3,06
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	65.997	KRW 50.300,000	2.898.370,89	2,02
KR7000660001	SK Hynix	Shs	34.707	KRW 82.900,000	2.512.079,54	1,75
Taiwan					14.107.924,41	9,82
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	983.450	TWD 48,200	1.563.193,84	1,09
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	269.000	TWD 156,000	1.383.854,37	0,96
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	118.860	TWD 368,500	1.444.397,51	1,01
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	410.900	TWD 105,000	1.422.783,93	0,99
TW0002454006	MediaTek	Shs	228.000	TWD 284,500	2.139.097,74	1,49
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	850.000	TWD 69,800	1.956.536,08	1,36
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	588.000	TWD 216,500	4.198.060,94	2,92
Thailand					3.296.730,73	2,30
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	329.500	THB 190,500	1.881.812,87	1,31
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	218.500	THB 216,000	1.414.917,86	0,99
Vereinigtes Königreich					4.231.897,06	2,95
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	431.800	HKD 76,550	4.231.897,06	2,95
Partizipationsscheine					2.116.607,82	1,47
USA					2.116.607,82	1,47
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Shs	277.200	AUD 9,740	2.116.607,82	1,47
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					139.194.186,08	96,94
Einlagen bei Kreditinstituten					4.421.823,82	3,08
Täglich fällige Gelder					4.421.823,82	3,08
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.081.823,82	2,84
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			340.000,00	0,24
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.421.823,82	3,08

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-495.287,74	-0,34
Devisentermingeschäfte				-495.287,74	-0,34
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2017	AUD	-18.276.590,29		10.117,21	0,01
Sold CNH / Bought EUR - 31 Oct 2017	CNH	-4.321.366,86		-2.198,01	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 31 Oct 2017	EUR	-856.260,35		-3.711,57	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2017	HKD	-262.556.247,87		-362.555,55	-0,25
Sold INR / Bought EUR - 31 Oct 2017	INR	-178.104.797,97		-15.814,87	-0,01
Sold KRW / Bought EUR - 31 Oct 2017	KRW			-18.560,24	-0,01
Sold MYR / Bought EUR - 31 Oct 2017	MYR	-10.708.535,77		-7.704,36	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 31 Oct 2017	NZD	-1.068.114,16		2.084,71	0,00
Sold THB / Bought EUR - 31 Oct 2017	THB	-56.808.718,81		-8.227,49	-0,01
Sold TWD / Bought EUR - 31 Oct 2017	TWD	-253.853.289,00		-59.002,79	-0,04
Sold SGD / Bought EUR - 31 Oct 2017	SGD	-5.043.333,22		-23.570,07	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017	USD	-514.493,86		-5.853,92	0,00
Sold USD / Bought PLN - 31 Oct 2017	USD	-14.939,66		-290,79	0,00
Anlage in Derivaten				-495.287,74	-0,34
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		465.353,01	0,32
Teilfondsvermögen		USD		143.586.075,17	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	125,93	121,30
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	10,72	10,50
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	111,16	105,55
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	153,67	147,79
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	999,75	933,50
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	869,99	812,05
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DN0/ISIN: LU1349983004	487,83	439,10
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	8,93	8,41
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	1.261,85	1.120,38
Aktienumlauf in Stück		807.444	1.079.428
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	15.896	18.370
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	18.684	24.712
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	999	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	316.361	367.581
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	17.735	18.835
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	57.712	57.859
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DN0/ISIN: LU1349983004	108	108
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	379.947	591.952
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD		143,6	140,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Hongkong	21,88
China	16,75
Australien	16,70
Südkorea	13,04
Taiwan	9,82
Singapur	4,67
Indien	3,22
Vereinigtes Königreich	2,95
Thailand	2,30
Sonstige Länder	5,61
Sonstige Vermögenswerte	3,06
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	270.505,16	5,46
- negativer Zinssatz	-284.757,30	0,00
Dividenden	4.994.675,79	4.774.946,54
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	4.980.423,65	4.774.952,00
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-16.507,77
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.074,58	-12.045,70
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.287.857,17	-841.070,08
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.305.931,75	-869.623,55
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-144.119,47	42.916,49
Nettoertrag/-verlust	3.530.372,43	3.948.244,94
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	2.984.291,26	3.385.652,58
- Devisentermingeschäften	3.689.476,40	-1.613.164,64
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.393.038,20	-7.925.685,66
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-364.479,80	-63.979,53
Nettogewinn/-verlust	12.232.698,49	-2.268.932,31
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-29.659,61	16.021,07
- Devisentermingeschäften	-1.085.483,45	590.195,71
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.407.691,22	7.639.555,28
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	18.525.246,65	5.976.839,75

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 124.146.939,58)	139.194.186,08	137.268.333,63
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	4.421.823,82	2.402.252,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	569.329,49	645.865,93
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	515,50	1.165,63
- Wertpapiergeschäften	0,00	1.153.340,52
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	12.201,92	692.921,84
Gesamtvermögen	144.198.056,81	142.163.880,08
Bankverbindlichkeiten	0,00	-2.127,83
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-7.012,54
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.205.494,32
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-104.491,98	-106.853,80
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-507.489,66	-102.726,13
Gesamtverbindlichkeiten	-611.981,64	-1.424.214,62
Teilfondsvermögen	143.586.075,17	140.739.665,46

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	140.739.665,46	0,00
Mittelzuflüsse	34.810.704,46	154.769.194,15
Mittelrückflüsse	-47.296.539,71	-19.851.042,07
Ausschüttung	-3.701.600,96	-176.389,41
Ertragsausgleich	508.599,27	21.063,04
Betriebsergebnis	18.525.246,65	5.976.839,75
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	143.586.075,17	140.739.665,46

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.079.428	0
- ausgegeben	322.974	1.352.094
- zurückgenommen	-594.958	-272.666
- am Ende des Berichtszeitraums	807.444	1.079.428

Allianz HKD Income

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							705.484.696,65	22,92	
Obligationen							705.484.696,65	22,92	
Australien							55.194.026,61	1,80	
US2027A1HR15	4,5000	%	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 15/25	USD	2.000,0	%	104,448	16.316.369,84	0,53
XS1423722823	5,8750	%	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	2.500,0	%	108,239	21.135.694,30	0,69
XS1681539539	4,1250	%	Santos Finance USD MTN 17/27	USD	2.300,0	%	98,760	17.741.962,47	0,58
Bermudas							35.682.278,93	1,16	
XS0851808435	6,0000	%	Li & Fung USD FLR-Notes 12/undefined	USD	4.500,0	%	101,519	35.682.278,93	1,16
Britische Jungferninseln							115.210.427,07	3,74	
XS1551761999	3,8750	%	Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	1.100,0	%	100,952	8.673.619,20	0,28
XS1104029290	5,0000	%	Charming Light Investments USD MTN 14/24	USD	1.500,0	%	106,798	12.512.587,22	0,41
XS1587397479	4,2500	%	Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	1.700,0	%	102,225	13.573.716,66	0,44
XS1150454822	3,6250	%	Chinalco Finance Holdings USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	101,490	7.927.130,20	0,26
XS1120652455	4,0500	%	Dianjian Haixing USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.400,0	%	102,313	11.187.923,07	0,36
XS0835514539	3,5500	%	HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	3.000,0	%	101,646	3.049.365,00	0,10
XS1165659357	4,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/20	USD	1.200,0	%	103,160	9.669.036,81	0,31
XS1562292026	4,3750	%	Keen Idea Global USD Notes 17/20	USD	2.000,0	%	100,613	15.717.259,85	0,51
XS1464929329	5,0000	%	RKI Overseas Finance A USD Notes 16/19	USD	1.000,0	%	101,192	7.903.815,11	0,26
XS1567389728	7,9500	%	RKP Overseas Finance 2016 A USD Notes 17/undefined	USD	1.600,0	%	104,659	13.079.444,59	0,42
XS1644604446	5,2500	%	Wisdom Glory Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	%	101,711	11.916.529,36	0,39
Kaimaninseln							22.131.456,01	0,72	
XS1068186227	3,2000	%	Tencent Holdings HKD MTN 14/20	HKD	14.000,0	%	101,585	14.221.900,00	0,46
XS0855853718	10,1250	%	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 12/undefined	USD	1.000,0	%	101,265	7.909.556,01	0,26
China							50.239.947,01	1,64	
XS1629465797	3,5000	%	Dianjian Haiyu USD FLR-MTN 17/undefined	USD	2.000,0	%	100,162	15.646.806,88	0,51
XS1657420441	5,8750	%	eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	800,0	%	102,416	6.399.534,95	0,21
XS1632358112	6,4000	%	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.000,0	%	104,086	16.259.794,54	0,53
XS1587894343	4,6250	%	Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	1.500,0	%	101,858	11.933.810,64	0,39
Hongkong							330.567.758,25	10,73	
XS1508842256	4,0000	%	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	3.000,0	%	100,770	23.612.561,24	0,77
XS1214407410	3,5000	%	CCCI Treasure USD FLR-Notes 15/undefined	USD	2.800,0	%	101,338	22.162.722,01	0,72
XS1650054734	2,6250	%	CDBL Funding USD MTN 17/20	USD	2.000,0	%	99,629	15.563.544,29	0,50
XS1523969530	5,7000	%	Chalico Hong Kong USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.500,0	%	103,870	20.282.467,50	0,66
XS1641445694	3,3500	%	China Life Insurance Overseas (Hong Kong) USD FLR-Notes 17/27	USD	1.900,0	%	99,840	14.816.680,37	0,48
XS0933855354	8,6250	%	CITIC USD FLR-Notes 13/undefined	USD	1.400,0	%	106,530	11.649.108,80	0,38
XS1644428614	3,0000	%	CNAC HK Finbridge USD Notes 17/20	USD	2.000,0	%	100,322	15.671.801,28	0,51
XS1089194341	3,9500	%	CRCC Yupeng USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.300,0	%	101,962	10.353.196,02	0,34
HK0000334208	4,7000	%	Emperor International Holdings HKD MTN 17/22	HKD	20.000,0	%	101,760	20.351.900,00	0,66
XS1565684062	4,2500	%	HeSteel Hong Kong USD Notes 17/20	USD	2.000,0	%	100,708	15.732.100,27	0,51
HK0000176450	1,1700	%	Hong Kong Government HKD Bonds 13/18	HKD	15.000,0	%	100,645	15.096.750,00	0,49
HK0000138351	0,6100	%	Hong Kong Government HKD Bonds 13/18	HKD	550,0	%	100,068	550.374,00	0,02
HK0000222007	0,8300	%	Hong Kong Government HKD Bonds 14/17	HKD	40.000,0	%	100,030	40.012.000,00	1,30
HK0000191137	1,3500	%	Hong Kong Government HKD Bonds 14/19	HKD	20.000,0	%	100,922	20.184.300,00	0,65
HK0000206034	2,1200	%	Hong Kong Science and Technology Parks HKD MTN 14/19	HKD	15.000,0	%	100,616	15.092.325,00	0,49
XS1555076162	4,5000	%	Huarong Finance 2017 USD FLR- Notes 17/undefined	USD	4.100,0	%	102,695	32.887.123,93	1,07
XS1202242712	3,2500	%	ICBCIL Finance USD Notes 15/20	USD	2.000,0	%	101,064	15.787.712,81	0,51
XS1691798240	3,8750	%	Nan Fung Treasury USD MTN 17/27	USD	2.700,0	%	98,445	20.761.090,73	0,67
Irland							17.186.305,71	0,56	
XS1385999492	5,6250	%	Cloverie for Zurich Insurance USD FLR-MTN 16/46	USD	2.000,0	%	110,017	17.186.305,71	0,56
Singapur							35.795.105,22	1,16	
XS1652511566	4,2500	%	Parkway Pantai USD FLR-MTN 17/undefined	USD	2.000,0	%	101,845	15.909.716,73	0,52
XS1379133058	3,5000	%	United Overseas Bank USD FLR-MTN 16/26	USD	2.500,0	%	101,836	19.885.388,49	0,64
Schweiz							29.230.208,88	0,95	
CH0244100266	5,1250	%	UBS USD Notes 14/24	USD	3.500,0	%	106,923	29.230.208,88	0,95
Niederlande							14.247.182,96	0,46	
XS1592433038	4,0000	%	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	1.800,0	%	101,336	14.247.182,96	0,46

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							2.097.516.221,06	67,98	
Obligationen							2.097.516.221,06	67,98	
Australien							43.380.841,99	1,41	
USQ0426RNB07	4,5000	%	Australia & New Zealand Banking Group USD Notes 14/24	USD	2.800,0	%	105,231	23.014.114,31	0,75
XS1506401568	3,3750	%	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 16/26	USD	1.600,0	%	100,301	12.534.816,61	0,41
US96122UAA25	5,0000	%	Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	%	100,271	7.831.911,07	0,25
Britische Jungferninseln							247.043.010,00	8,02	
HK0000222346	3,8800	%	CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 09/19	HKD	10.000,0	%	103,756	10.375.600,00	0,34
HK0000089513	4,0300	%	Henderson Land HKD MTN 11/21	HKD	14.000,0	%	103,554	14.497.490,00	0,47
HK0000123205	3,7000	%	HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	32.000,0	%	102,370	32.758.400,00	1,06
XS0972660186	3,6500	%	HLP Finance HKD MTN 13/18	HKD	28.000,0	%	100,780	28.218.260,00	0,92
HK0000151776	2,9500	%	HLP Finance HKD MTN 13/20	HKD	8.000,0	%	100,130	8.010.400,00	0,26
XS0975826701	4,7500	%	HLP Finance HKD MTN 13/23	HKD	11.000,0	%	111,361	12.249.710,00	0,40
XS1016507318	4,3500	%	HLP Finance HKD MTN 14/21	HKD	4.000,0	%	104,930	4.197.200,00	0,14
HK0000180338	3,2800	%	Hongkong Electric Finance HKD MTN 09/19	HKD	8.000,0	%	102,440	8.195.200,00	0,27
HK0000067741	3,7800	%	Hysan HKD MTN 10/20	HKD	15.000,0	%	104,927	15.739.050,00	0,51
HK0000105038	3,9000	%	Hysan HKD MTN 12/19	HKD	5.000,0	%	103,026	5.151.300,00	0,17
HK0000190659	4,7300	%	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	11.000,0	%	103,698	11.406.725,00	0,37
HK0000207602	4,3500	%	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	23.000,0	%	102,628	23.604.440,00	0,77
HK0000205309	4,3800	%	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	4.500,0	%	102,709	4.621.905,00	0,15
HK0000214442	4,2500	%	K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	5.000,0	%	102,317	5.115.850,00	0,17
HK0000164472	5,9000	%	NWD HKD MTN 13/23	HKD	8.000,0	%	113,076	9.046.080,00	0,29
HK0000287620	4,6500	%	NWD HKD MTN 16/26	HKD	14.000,0	%	106,780	14.949.200,00	0,48
HK0000310232	3,0000	%	Value Success International HKD MTN 16/21	HKD	40.000,0	%	97,266	38.906.200,00	1,25
Kaimaninseln							334.505.950,26	10,83	
HK0000285251	3,9000	%	Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	12.000,0	%	105,908	12.708.900,00	0,41
XS0478500969	4,3000	%	Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	5.000,0	%	106,225	5.311.250,00	0,17
HK0000285244	4,3500	%	Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	17.000,0	%	106,398	18.087.575,00	0,59
HK0000121993	3,3500	%	Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	2.000,0	%	102,233	2.044.650,00	0,07
USG2176GAA97	4,0000	%	Ck Hutchison Capital USD FLR-Notes 17/undefined	USD	3.400,0	%	102,007	27.089.407,27	0,88
HK0000114576	4,7500	%	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 09/19	HKD	9.000,0	%	105,246	9.472.095,00	0,31
HK0000081197	3,1200	%	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 11/18	HKD	5.000,0	%	101,152	5.057.575,00	0,16
HK0000156601	3,1500	%	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 13/20	HKD	20.500,0	%	103,804	21.279.717,50	0,69
-	4,1500	%	Link Finance Cayman 2009 HKD Notes 10/20	HKD	21.000,0	%	104,497	21.944.265,00	0,71
HK0000016938	4,9000	%	MTR HKD MTN 03/18	HKD	7.000,0	%	102,797	7.195.790,00	0,23
XS1366918305	5,8750	%	OVPH USD Notes 16/undefined	USD	2.500,0	%	104,876	20.479.005,49	0,66
-	5,0500	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 08/18	HKD	14.000,0	%	102,853	14.399.350,00	0,47
-	4,0300	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 09/19	HKD	15.000,0	%	103,668	15.550.200,00	0,50
HK0000176096	3,8750	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 09/19	HKD	2.500,0	%	103,957	2.598.925,00	0,08
HK0000285269	3,7800	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 09/19	HKD	10.000,0	%	103,658	10.365.800,00	0,34
HK0000066420	3,6500	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 10/20	HKD	25.000,0	%	104,600	26.150.000,00	0,85
HK0000070463	3,4500	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 10/20	HKD	35.000,0	%	104,277	36.496.775,00	1,17
HK0000285277	4,0500	%	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	3.000,0	%	106,456	3.193.665,00	0,10
HK0000114733	4,2360	%	Swire Pacific Financing HKD MTN 08/18	HKD	26.000,0	%	102,765	26.718.900,00	0,87
-	4,4000	%	Swire Pacific Financing HKD MTN 08/18	HKD	5.000,0	%	101,108	5.055.375,00	0,16
-	4,2000	%	Swire Pacific Financing HKD MTN 08/18	HKD	8.000,0	%	102,841	8.227.280,00	0,27
HK0000268224	2,3000	%	Tencent Holdings HKD MTN 15/18	HKD	35.000,0	%	100,227	35.079.450,00	1,14
China							675.535.620,00	21,89	
HK0000295995	2,0000	%	Bank of China (Hong Kong) HKD Notes 16/19	HKD	21.000,0	%	100,821	21.172.410,00	0,69
HK0000292653	2,0200	%	Bank of China (Hong Kong) HKD Notes 16/19	HKD	20.000,0	%	100,776	20.155.100,00	0,65
HK0000357936	2,0300	%	Bank of China (Hong Kong) HKD Notes 17/20	HKD	70.000,0	%	100,009	70.005.950,00	2,26

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HK0000351632	2,5900	%	Bank of China (Hong Kong) HKD Notes 17/22	HKD 20.000,0	% 101,048	20.209.600,00	0,66
HK0000140373	1,8114	%	Bank of China HKD FLR-Notes 13/18	HKD 3.000,0	% 100,316	3.009.480,00	0,10
HK0000066560	3,7500	%	Bank of China HKD Notes 10/20	HKD 13.000,0	% 104,646	13.603.915,00	0,44
HK0000100526	2,9500	%	Bank of China HKD Notes 12/19	HKD 29.500,0	% 101,720	30.007.400,00	0,97
HK0000233632	2,1500	%	Bank of China HKD Notes 15/18	HKD 10.000,0	% 100,270	10.026.950,00	0,33
HK0000292133	1,9500	%	Bank of China HKD Notes 16/19	HKD 10.000,0	% 100,732	10.073.150,00	0,33
HK0000291093	1,9700	%	Bank of China HKD Notes 16/19	HKD 26.000,0	% 100,358	26.092.950,00	0,85
HK0000140266	1,8114	%	Bank of Communications HKD FLR-Notes 13/18	HKD 3.000,0	% 100,233	3.006.990,00	0,10
HK0000237047	1,7989	%	Bank of Communications HKD FLR-Notes 15/18	HKD 15.000,0	% 100,236	15.035.325,00	0,49
HK0000195047	3,2000	%	Bank of Communications HKD MTN 14/19	HKD 11.000,0	% 101,911	11.210.210,00	0,36
HK0000143203	1,9900	%	Bank of Communications HKD Notes 13/18	HKD 4.000,0	% 100,165	4.006.580,00	0,13
HK0000204427	3,2500	%	Bank of Communications HKD Notes 14/19	HKD 40.000,0	% 102,748	41.099.200,00	1,33
HK0000356441	2,0000	%	Bank of Communications HKD Notes 17/20	HKD 80.000,0	% 100,225	80.179.600,00	2,59
HK0000132552	2,1566	%	China Development Bank HKD FLR-Notes 12/17	HKD 2.000,0	% 100,497	2.009.940,00	0,07
-	3,9800	%	China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD 15.000,0	% 105,472	15.820.800,00	0,51
HK0000064540	3,9100	%	China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD 30.000,0	% 104,687	31.405.950,00	1,01
-	3,0000	%	China Development Bank HKD Notes 11/18	HKD 16.000,0	% 101,229	16.196.640,00	0,53
-	3,0000	%	China Development Bank HKD Notes 12/19	HKD 40.000,0	% 101,815	40.726.000,00	1,32
HK0000165560	3,1450	%	China Development Bank HKD Notes 13/18	HKD 25.000,0	% 101,692	25.422.875,00	0,82
HK0000164464	3,2500	%	China Development Bank HKD Notes 13/18	HKD 6.000,0	% 101,636	6.098.130,00	0,20
HK0000144771	2,6250	%	China Development Bank HKD Notes 13/20	HKD 25.000,0	% 102,147	25.536.750,00	0,83
HK0000273109	2,0000	%	China Development Bank HKD Notes 15/18	HKD 20.000,0	% 100,579	20.115.700,00	0,65
HK0000267713	2,5350	%	China Development Bank HKD Notes 15/20	HKD 20.000,0	% 100,409	20.081.700,00	0,65
XS1684816595	1,6000	%	China Development Bank HKD Notes 17/19	HKD 20.000,0	% 99,882	19.976.300,00	0,65
XS1262325860	1,8000	%	Industrial & Commercial Bank of China HKD MTN 15/18	HKD 73.000,0	% 100,343	73.250.025,00	2,37
Hongkong						506.449.182,50	16,41
XS1079972706	2,9700	%	Bank of East Asia HKD MTN 14/19	HKD 21.500,0	% 101,552	21.833.572,50	0,71
XS1493332586	2,3500	%	Cathay Pacific MTN Financing HKD MTN 16/21	HKD 4.000,0	% 97,248	3.889.900,00	0,13
HK0000170743	2,2800	%	Dah Sing Bank HKD Notes 13/18	HKD 12.000,0	% 100,987	12.118.380,00	0,39
HK0000048790	4,0700	%	DBS Bank Hong Kong HKD Notes 08/18	HKD 20.000,0	% 102,633	20.526.500,00	0,67
HK0000362290	1,8000	%	Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 17/19	HKD 30.000,0	% 100,039	30.011.700,00	0,97
HK0000250032	2,2500	%	Hang Seng Bank HKD Notes 15/20	HKD 4.000,0	% 101,252	4.050.060,00	0,13
HK0000335163	0,0000	%	Hong Kong Government HKD Zero- Coupon Bonds 11.10.2017 S.182	HKD 25.000,0	% 99,987	24.996.625,00	0,81
HK0000359015	0,0000	%	Hong Kong Government HKD Zero- Coupon Bonds 29.11.2017 S.91	HKD 12.000,0	% 99,936	11.992.320,00	0,39
HK0000019700	5,2000	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 03/18	HKD 25.500,0	% 103,193	26.314.215,00	0,85
HK0000132222	4,8200	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 05/17	HKD 7.000,0	% 100,612	7.042.805,00	0,23
-	4,5250	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 05/20	HKD 20.000,0	% 108,337	21.667.300,00	0,70
HK0000238110	1,2000	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/18	HKD 18.500,0	% 100,151	18.527.935,00	0,60
HK0000232816	1,4500	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/18	HKD 20.000,0	% 100,215	20.042.900,00	0,65
HK0000266327	1,2500	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/18	HKD 10.000,0	% 100,172	10.017.150,00	0,32
HK0000254745	1,3350	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/18	HKD 10.000,0	% 100,239	10.023.900,00	0,33
HK0000293636	1,4000	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 16/19	HKD 10.000,0	% 100,078	10.007.750,00	0,32
HK0000283546	1,8500	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 16/19	HKD 30.000,0	% 100,901	30.270.150,00	0,98
HK0000337805	1,0500	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 17/18	HKD 30.000,0	% 100,060	30.017.850,00	0,97
HK0000332574	1,9600	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 17/20	HKD 25.000,0	% 101,141	25.285.125,00	0,82
HK0000335171	1,7000	%	Hong Kong Mortgage HKD MTN 17/20	HKD 25.000,0	% 100,512	25.127.875,00	0,81
-	3,5000	%	Kowloon–Canton Railway HKD MTN 09/19	HKD 17.000,0	% 103,406	17.579.020,00	0,57
HK0000334083	3,5000	%	NWD HKD MTN 17/24	HKD 10.000,0	% 101,863	10.186.250,00	0,33
HK0000149713	1,6400	%	Urban Renewal Authority HKD MTN 13/20	HKD 3.000,0	% 100,045	3.001.350,00	0,10
HK0000183142	2,9200	%	Urban Renewal Authority HKD MTN 14/21	HKD 6.000,0	% 103,448	6.206.850,00	0,20
HK0000114584	4,9000	%	Wharf Finance HKD MTN 10/20	HKD 10.000,0	% 106,787	10.678.700,00	0,35
HK0000126885	3,0000	%	Wharf Finance HKD MTN 12/18	HKD 35.000,0	% 101,406	35.491.925,00	1,14
HK0000124310	3,8000	%	Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD 7.000,0	% 106,854	7.479.745,00	0,24
HK0000135662	2,6500	%	Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD 13.000,0	% 100,319	13.041.405,00	0,42
HK0000171964	2,6500	%	Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD 4.500,0	% 101,181	4.553.145,00	0,15
HK0000178076	2,9500	%	Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD 12.000,0	% 101,603	12.192.360,00	0,40
HK0000168507	3,0000	%	Wharf Finance HKD MTN 13/18	HKD 6.000,0	% 101,437	6.086.190,00	0,20
HK0000332020	2,9000	%	Wharf Finance HKD MTN 12/18	HKD 2.000,0	% 101,455	2.029.090,00	0,07
-	2,9000	%	Wharf Finance HKD Notes 12/18	HKD 5.000,0	% 101,455	5.072.725,00	0,16
HK0000143245	2,6800	%	Wheelock Finance HKD MTN 13/18	HKD 2.000,0	% 100,375	2.007.490,00	0,07
HK0000200656	3,0000	%	Wheelock Finance HKD MTN 14/19	HKD 7.000,0	% 101,128	7.078.925,00	0,23
Japan						290.601.616,31	9,42
HK0000273885	2,0100	%	Bank of Tokyo-Mitsubishi HKD Notes 15/19	HKD 5.000,0	% 100,695	5.034.750,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HK0000325263	1,4932	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD FLR- Notes 17/20	HKD	25.000,0	% 100,756	25.189.000,00	0,82
HK0000256286	1,6400	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD Notes 15/18	HKD	25.000,0	% 99,966	24.991.375,00	0,81
HK0000331683	2,1000	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD Notes 17/19	HKD	15.000,0	% 100,845	15.126.750,00	0,49
HK0000334737	2,1800	% Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ HKD Notes 17/20	HKD	30.000,0	% 100,812	30.243.600,00	0,98
HK0000353208	1,8900	% BK Tokyo Mitsub HKD Notes 17/20	HKD	30.000,0	% 100,366	30.109.800,00	0,98
HK0000327624	2,3000	% Mizuho Bank HKD Notes 17/20	HKD	14.000,0	% 100,767	14.107.310,00	0,46
USJ54675AB95	5,1000	% Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 14/44	USD	4.500,0	% 107,635	37.831.953,56	1,22
HK0000287224	2,2400	% Sumitomo Mitsui Banking Cor- poration HKD Notes 16/19	HKD	50.000,0	% 100,751	50.375.500,00	1,63
HK0000275450	1,9800	% Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 15/18	HKD	25.000,0	% 100,256	25.064.000,00	0,81
HK0000328382	2,7000	% Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 17/22	HKD	26.000,0	% 101,520	26.395.070,00	0,86
USJ77549AC73	4,0000	% Sumitomo Life Insur USD FLR-Notes 17/77	USD	800,0	% 98,142	6.132.507,75	0,20
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						60.111.327,54	1,95
Obligationen						60.111.327,54	1,95
Kaimaninseln						37.919.960,00	1,23
HK0000090511	3,9000	% Cathay Pacific MTN Financing HKD MTN 11/18	HKD	11.000,0	% 101,236	11.135.960,00	0,36
-	4,9500	% MTR HKD Notes 04/19	HKD	25.000,0	% 107,136	26.784.000,00	0,87
Hongkong						22.191.367,54	0,72
-	3,9800	% China Development Bank (Hong Kong) HKD Notes 10/20	HKD	10.000,0	% 105,495	10.549.500,00	0,34
-	3,2800	% China Government CNH Bonds 16/19	CNH	10.000,0	% 99,091	11.641.867,54	0,38
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						2.863.112.245,25	92,85
Einlagen bei Kreditinstituten						230.429.011,80	7,47
Täglich fällige Gelder						230.429.011,80	7,47
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			HKD			230.429.011,80	7,47
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						230.429.011,80	7,47
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			HKD			-9.795.304,91	-0,32
Teilfondsvermögen			HKD			3.083.745.952,14	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	10,01	10,00	9,89
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	10,61	10,45	10,18
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,96	10,03	9,94
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	306.328.412	177.196.143	134.695.825
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	293.861.439	170.939.959	128.881.810
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	12.315.979	5.970.070	5.728.148
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	150.994	286.114	85.867
Teilfondsvermögen in Mio. HKD	3.083,7	1.794,5	1.340,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Hongkong	27,86
Anleihen China	23,53
Anleihen Kaimaninseln	12,78
Anleihen Britische Jungferninseln	11,76
Anleihen Japan	9,42
Anleihen Australien	3,21
Obligationen sonstiger Länder	4,29
Sonstige Vermögenswerte	7,15
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Zinsen aus		
- Anleihen	62.629.521,26	34.456.184,35
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	25.050,21	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	59.388,69	3.277,20
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	62.713.960,16	34.459.461,55
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-13.609,08
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.179.940,99	-763.782,45
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-21.507.040,78	-14.818.612,94
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-22.686.981,77	-15.596.004,47
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	12.415.290,12	3.844.151,60
Nettoertrag/-verlust	52.442.268,51	22.707.608,68
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	2.221.901,03	-2.726.553,07
- Devisentermingeschäften	-8.149,07	9.588,99
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.456.809,35	11.225.197,76
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	3.239.057,41	586.038,72
Nettogewinn/-verlust	55.438.268,53	31.801.881,08
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	24.886,73	-12.981,84
- Devisentermingeschäften	0,00	3,10
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.526.523,26	11.503.848,40
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	52.936.632,00	43.292.750,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	HKD	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis HKD 2.846.270.646,03)	2.863.112.245,25	1.642.732.773,32
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	230.429.011,80	127.050.555,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	21.997.068,53	9.899.472,48
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	128.458,50	19.957.425,74
- Wertpapiergeschäften	0,00	28.209.612,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	3.115.666.784,08	1.827.849.839,10
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-29.168.847,62	-31.715.350,74
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.751.984,32	-1.636.206,82
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-31.920.831,94	-33.351.557,56
Teilfondsvermögen	3.083.745.952,14	1.794.498.281,54

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.794.498.281,54	1.340.131.578,93
Mittelzuflüsse	1.901.281.801,81	907.095.035,93
Mittelrückflüsse	-618.068.188,00	-470.327.163,05
Ausschüttung	-31.248.227,68	-21.263.730,69
Ertragsausgleich	-15.654.347,53	-4.430.190,32
Betriebsergebnis	52.936.632,00	43.292.750,74
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.083.745.952,14	1.794.498.281,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	177.196.143	134.695.825
- ausgegeben	188.247.698	86.279.171
- zurückgenommen	-59.115.429	-43.778.853
- am Ende des Berichtszeitraums	306.328.412	177.196.143

Allianz Hong Kong Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					3.973.885.692,65	98,64
Aktien					3.925.620.307,02	97,44
China					1.653.739.950,00	41,04
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	99.061.000	HKD 3,850	381.384.850,00	9,46
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	21.926.000	HKD 6,480	142.080.480,00	3,53
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	6.179.000	HKD 27,450	169.613.550,00	4,21
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	13.336.000	HKD 7,150	95.352.400,00	2,37
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	4.063.400	HKD 33,650	136.733.410,00	3,39
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	10.829.000	HKD 5,800	62.808.200,00	1,56
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	20.136.000	HKD 4,950	99.673.200,00	2,47
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	2.086.000	HKD 59,950	125.055.700,00	3,10
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	17.078.000	HKD 2,550	43.548.900,00	1,08
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.182.300	HKD 336,200	397.489.260,00	9,87
Hongkong					2.107.399.637,02	52,31
HK0000069689	AIA Group	Shs	3.279.200	HKD 57,600	188.881.920,00	4,68
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	550.500	HKD 112,500	61.931.250,00	1,54
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	958.000	HKD 42,000	40.236.000,00	1,00
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	5.074.000	HKD 37,950	192.558.300,00	4,78
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	1.996.000	HKD 20,800	41.516.800,00	1,03
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	19.597.234	HKD 6,590	129.145.772,06	3,21
HK0257001336	China Everbright International	Shs	8.419.000	HKD 9,800	82.506.200,00	2,05
HK0941009539	China Mobile	Shs	1.745.000	HKD 79,150	138.116.750,00	3,43
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	2.182.000	HKD 25,400	55.422.800,00	1,38
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	5.644.000	HKD 10,860	61.293.840,00	1,52
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	1.053.172	HKD 99,850	105.159.224,20	2,61
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	1.600.992	HKD 53,100	85.012.675,20	2,11
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	21.005.000	HKD 4,400	92.422.000,00	2,29
BMG6901M1010	Giordano International	Shs	6.194.000	HKD 4,690	29.049.860,00	0,72
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	218.400	HKD 190,400	41.583.360,00	1,03
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	641.600	HKD 210,000	134.736.000,00	3,34
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	Shs	1.184.100	USD 7,200	66.590.705,56	1,65
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings	Shs	2.856.000	HKD 29,850	85.251.600,00	2,12
BMG5485F1692	Li & Fung	Shs	12.350.000	HKD 3,920	48.412.000,00	1,20
HK0008011667	PCCW	Shs	16.376.000	HKD 4,230	69.270.480,00	1,72
KYG7814S1021	Sa Sa International Holdings	Shs	12.920.000	HKD 3,050	39.406.000,00	0,98
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	1.927.000	HKD 126,900	244.536.300,00	6,07
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	981.000	HKD 75,800	74.359.800,00	1,85
Macau					61.934.340,00	1,54
KYG7800X1079	Sands China	Shs	1.523.600	HKD 40,650	61.934.340,00	1,54
Vereinigtes Königreich					102.546.380,00	2,55
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.339.600	HKD 76,550	102.546.380,00	2,55
REITs (Real Estate Investment Trusts)					48.265.385,63	1,20
Hongkong					48.265.385,63	1,20
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	Shs	8.954.617	HKD 5,390	48.265.385,63	1,20
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3.973.885.692,65	98,64
Einlagen bei Kreditinstituten					58.503.676,89	1,45
Täglich fällige Gelder					58.503.676,89	1,45
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	HKD			58.503.676,89	1,45
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					58.503.676,89	1,45
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-3.732.387,16	-0,09
Teilfondsvermögen					4.028.656.982,38	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	11,35	10,25	9,44
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	12,22	10,82	9,89
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	14,64	13,09	12,44
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	258,69	235,45	217,32
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	331,17	292,39	264,55
Aktienumlauf in Stück		58.914.288	87.315.980	113.443.288
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	21.756.994	35.218.950	50.254.394
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	35.178.921	49.510.553	60.448.824
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	345.682	473.412	523.313
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	1.590.503	2.098.205	2.205.173
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	42.189	14.860	11.584
Teilfondsvermögen in Mio. HKD		4.028,7	4.795,8	4.845,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	54,04
Kommunikation	16,54
Energie	10,10
Konsumgüter, zyklisch	8,84
Diversifiziert	4,46
Industrie	2,12
Technologie	1,54
Versorger	1,00
Sonstige Vermögenswerte	1,36
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	134.680.109,52	186.917.347,81
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	134.680.109,52	186.917.347,81
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.093.479,87	-2.333.627,04
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-89.104.920,84	-94.695.891,65
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-91.198.400,71	-97.029.518,69
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-882.537,43	-1.687.939,70
Nettoertrag/-verlust	42.599.171,38	88.199.889,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	666.474,04	-6.388,06
- Devisentermingeschäften	-1.225,88	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	337.072.739,62	-381.262.952,03
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-33.469.682,90	29.814.321,24
Nettogewinn/-verlust	346.867.476,26	-263.255.129,43
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.479,11	-982,50
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	138.710.817,49	711.872.155,91
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	485.576.814,64	448.616.043,98

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	HKD	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis HKD 3.323.042.296,10)	3.973.885.692,65	4.602.002.460,21
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	58.503.676,89	199.826.123,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	13.744.542,99	19.492.513,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.525.987,34	6.258.939,11
- Wertpapiergeschäften	25.966.247,51	7.707.503,29
Sonstige Forderungen	0,00	1.448,33
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	4.073.626.147,38	4.835.288.988,22
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-17.511.032,39	-18.738.928,54
- Wertpapiergeschäften	-20.223.115,56	-12.144.988,17
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.235.017,05	-8.557.545,15
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-44.969.165,00	-39.441.461,86
Teilfondsvermögen	4.028.656.982,38	4.795.847.526,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	HKD	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.795.847.526,36	4.845.266.638,89
Mittelzuflüsse	943.526.310,19	1.535.775.828,71
Mittelrückflüsse	-2.157.203.574,16	-1.964.925.959,06
Ausschüttung	-73.442.314,98	-40.758.644,62
Ertragsausgleich	34.352.220,33	-28.126.381,54
Betriebsergebnis	485.576.814,64	448.616.043,98
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.028.656.982,38	4.795.847.526,36

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	87.315.980	113.443.288
- ausgegeben	23.376.101	54.919.144
- zurückgenommen	-51.777.793	-81.046.452
- am Ende des Berichtszeitraums	58.914.288	87.315.980

Allianz Income and Growth

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					9.837.999.642,84	49,80
Aktien					7.304.094.567,42	36,97
Bermudas					1.759.978,13	0,01
BMG169622047	Bunge	Shs	16.875	USD 104,295	1.759.978,13	0,01
Kanada					8.764.615,30	0,04
CA73752W5028	Postmedia Network Canada	Shs	16.759.308	USD 0,523	8.764.615,30	0,04
Irland					111.611.598,30	0,56
IE00BY9D6T89	Allergan	Shs	151.740	USD 735,545	111.611.598,30	0,56
Israel					22.812.851,25	0,12
IL0062905489	Teva Pharmaceutical Industries	Shs	66.675	USD 342,150	22.812.851,25	0,12
Luxemburg					21.580.260,80	0,11
US03938L2034	ArcelorMittal	Shs	773.651	USD 25,640	19.836.411,64	0,10
LU0914713705	INTELSAT	Shs	364.822	USD 4,780	1.743.849,16	0,01
USA					7.137.565.263,64	36,13
US88579Y1010	3M	Shs	436.700	USD 209,620	91.541.054,00	0,46
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.752.700	USD 88,810	155.657.287,00	0,79
US00724F1012	Adobe Systems	Shs	839.600	USD 147,580	123.908.168,00	0,63
US0082942097	Affinion Group Holdings	Shs	323.861	USD 11,220	3.633.720,42	0,02
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	184.225	USD 972,050	179.075.911,25	0,91
US0231351067	Amazon.com	Shs	173.900	USD 960,690	167.063.991,00	0,85
US03027X4079	American Tower	Shs	553.305	USD 121,060	66.983.103,30	0,34
US0311621009	Amgen	Shs	712.000	USD 183,710	130.801.520,00	0,66
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	814.200	USD 84,360	68.685.912,00	0,35
US0367522028	Anthem	Shs	2.301.595	USD 51,885	119.418.256,58	0,60
US0378331005	Apple	Shs	1.333.400	USD 152,340	203.130.156,00	1,03
US0393804077	Arch Coal	Shs	5.628	USD 72,060	405.553,68	0,00
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	586.922	USD 42,395	24.882.558,19	0,13
US03965L3087	Arconic	Shs	980.430	USD 40,405	39.614.274,15	0,20
US05722G1004	Baker Hughes	Shs	390.008	USD 36,850	14.371.794,80	0,07
US0605051046	Bank of America (traded in United Kingdom)	Shs	5.010.400	USD 25,460	127.564.784,00	0,65
US0605056821	Bank of America (traded in United States)	Shs	25.475	USD 1.301,500	33.155.712,50	0,17
US0718131099	Baxter International	Shs	1.997.800	USD 62,390	124.642.742,00	0,63
US0758872081	Becton Dickinson and Co	Shs	1.828.490	USD 54,670	99.963.548,30	0,51
US0774542056	Belden	Shs	514.375	USD 108,215	55.663.090,63	0,28
US09062X1037	Biogen Idec*	Shs	273.400	USD 306,420	83.775.228,00	0,42
US09075E1001	Bioerativ	Shs	111.050	USD 56,530	6.277.656,50	0,03
US0970231058	Boeing	Shs	646.900	USD 253,830	164.202.627,00	0,83
US1101221083	Bristol-Myers Squibb*	Shs	1.328.600	USD 63,140	83.887.804,00	0,42
SG9999014823	Broadcom	Shs	610.800	USD 242,420	148.070.136,00	0,75
US1491231015	Caterpillar	Shs	1.247.200	USD 125,370	156.361.464,00	0,79
US1638511089	Chemours	Shs	1.359.700	USD 49,610	67.454.717,00	0,34
US1651671075	Chesapeake Energy	Shs	5.860.801	USD 4,315	25.289.356,32	0,13
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	3.623.300	USD 37,790	136.924.507,00	0,69
US2193501051	Corning	Shs	3.027.100	USD 29,895	90.495.154,50	0,46
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	567.700	USD 164,250	93.244.725,00	0,47
US22822V3096	Crown Castle International	Shs	69.695	USD 1.056,260	73.616.040,70	0,37
US2441991054	Deere & Co	Shs	763.700	USD 124,190	94.843.903,00	0,48
US25271C1027	Diamond Offshore Drilling	Shs	160.800	USD 14,250	2.291.400,00	0,01
US25746U8365	Dominion Energy	Shs	624.000	USD 50,685	31.627.440,00	0,16
US26817R2076	Dynegy	Shs	294.245	USD 32,780	9.645.351,10	0,05
US29276K1016	Energy XXI Gulf Coast	Shs	208.383	USD 10,300	2.146.344,90	0,01
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.164.400	USD 169,730	197.633.612,00	1,00
US3434121022	Fluor*	Shs	758.700	USD 41,970	31.842.639,00	0,16
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.888.281	USD 11,975	82.487.164,98	0,42
US35671D8570	Freeport-McMoRan*	Shs	478.000	USD 13,970	6.677.660,00	0,03
US35906A2078	Frontier Communications	Shs	752.045	USD 19,230	14.461.825,35	0,07
US3696041033	General Electric	Shs	1.360.400	USD 24,135	32.833.254,00	0,17
US3755581036	Gilead Sciences*	Shs	1.308.500	USD 79,490	104.012.665,00	0,53
US42809H4048	Hess	Shs	713.165	USD 57,885	41.281.556,03	0,21
US4581401001	Intel	Shs	1.812.000	USD 37,750	68.403.000,00	0,35
US4592001014	International Business Machines*	Shs	571.600	USD 145,430	83.127.788,00	0,42
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	1.599.334	USD 40,050	64.053.326,70	0,32
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	952.800	USD 95,370	90.868.536,00	0,46
US49456B2007	Kinder Morgan	Shs	621.095	USD 42,130	26.166.732,35	0,13
US5010441013	Kroger	Shs	1.966.500	USD 20,280	39.880.620,00	0,20

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US53601P3047	Linn Energy			Shs	217.507	USD	36,100	7.852.002,70	0,04
US55616P1049	Macy's			Shs	1.059.793	USD	22,170	23.495.610,81	0,12
US5801351017	McDonald's			Shs	798.800	USD	156,860	125.299.768,00	0,63
US58155Q1031	McKesson*			Shs	536.200	USD	155,010	83.116.362,00	0,42
US5529531015	MGM Resorts International			Shs	2.343.100	USD	32,530	76.221.043,00	0,39
US5949181045	Microsoft			Shs	2.746.100	USD	74,060	203.376.166,00	1,03
US61166W1018	Monsanto*			Shs	764.100	USD	119,390	91.225.899,00	0,46
US6148801029	Mood Media			Shs	662.250	USD	0,900	596.025,00	0,00
US6370711011	National Oilwell Varco*			Shs	317.500	USD	35,480	11.264.900,00	0,06
US62886E2072	NCR			Shs	48.018	USD	1.466,110	70.399.669,98	0,36
US65339F8207	NextEra Energy			Shs	1.604.090	USD	54,905	88.072.561,45	0,45
US67066G1040	NVIDIA			Shs	855.000	USD	178,710	152.797.050,00	0,77
US6745991058	Occidental Petroleum*			Shs	402.300	USD	64,390	25.904.097,00	0,13
US68389X1054	Oracle*			Shs	1.439.300	USD	48,540	69.863.622,00	0,35
US7134481081	PepsiCo			Shs	1.060.300	USD	111,620	118.350.686,00	0,60
US7374463021	Post Holdings			Shs	51.060	USD	185,744	9.484.063,11	0,05
US7374468079	Post Holdings			Shs	375.465	USD	163,905	61.540.440,64	0,31
US7427181091	Procter & Gamble			Shs	330.200	USD	90,860	30.001.972,00	0,15
US7443201022	Prudential Financial			Shs	554.900	USD	106,390	59.035.811,00	0,30
US7475251036	QUALCOMM*			Shs	1.051.300	USD	51,720	54.373.236,00	0,28
AN8068571086	Schlumberger*			Shs	890.700	USD	68,470	60.986.229,00	0,31
US8454672085	Southwestern Energy			Shs	1.135.715	USD	13,975	15.871.617,13	0,08
US8522341036	Square -A-			Shs	2.446.000	USD	28,370	69.393.020,00	0,35
US8545028875	Stanley Black & Decker			Shs	573.815	USD	112,980	64.829.618,70	0,33
US8552441094	Starbucks			Shs	1.759.800	USD	53,790	94.659.642,00	0,48
US8616424037	Stone Energy			Shs	330.700	USD	29,440	9.735.808,00	0,05
US8725902030	T-Mobile US			Shs	664.765	USD	100,850	67.041.550,25	0,34
US8740541094	Take-Two Interactive Software			Shs	711.400	USD	101,230	72.015.022,00	0,36
US87612E1064	Target			Shs	1.250.600	USD	59,110	73.922.966,00	0,37
US8825081040	Texas Instruments			Shs	1.302.400	USD	89,290	116.291.296,00	0,59
US90184L1026	Twitter			Shs	702.048	USD	16,910	11.871.631,68	0,06
US9024941034	Tyson Foods -A-			Shs	445.916	USD	70,510	31.441.537,16	0,16
US9078181081	Union Pacific*			Shs	1.091.300	USD	116,040	126.634.452,00	0,64
US9130171096	United Technologies			Shs	411.220	USD	115,530	47.508.246,60	0,24
US91324P1021	UnitedHealth Group			Shs	831.400	USD	195,010	162.131.314,00	0,82
US91913Y1001	Valero Energy			Shs	682.200	USD	77,100	52.597.620,00	0,27
US91828V3087	Vanguard Natural Resources			Shs	31.385	USD	33,750	1.059.243,75	0,01
KYG9325C1134	Vantage Drilling International			Shs	30.872	USD	190,000	5.865.680,00	0,03
US92343V1044	Verizon Communications			Shs	1.281.200	USD	49,310	63.175.972,00	0,32
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals			Shs	423.000	USD	150,960	63.856.080,00	0,32
US92826C8394	Visa -A-			Shs	1.717.900	USD	105,350	180.980.765,00	0,92
US9314271084	Walgreens Boots Alliance			Shs	1.152.200	USD	76,900	88.604.180,00	0,45
US2546871060	Walt Disney			Shs	1.133.800	USD	98,000	111.112.400,00	0,56
US9497468044	Wells Fargo & Co			Shs	66.750	USD	1.325,820	88.498.485,00	0,45
US9497461015	Wells Fargo & Co			Shs	1.755.800	USD	54,540	95.761.332,00	0,48
US95082P1057	WESCO International			Shs	230.913	USD	58,650	13.543.047,45	0,07
US98212B2025	WPX Energy			Shs	35.000	USD	53,090	1.858.150,00	0,01
Obligationen							2.379.441.748,95	12,06	
Bermudas							9.303.354,75	0,05	
US947075AK32	8,2500	%	Weatherford International USD Notes 16/23	USD	9.050,0	%	102,800	9.303.354,75	0,05
Kaimaninseln							11.700.675,00	0,06	
US65504LAP22	7,7500	%	Noble Holding International USD Notes 16/24	USD	13.110,0	%	89,250	11.700.675,00	0,06
Luxemburg							20.365.625,00	0,10	
US45824TAP03	5,5000	%	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	23.750,0	%	85,750	20.365.625,00	0,10
Vereinigtes Königreich							23.488.074,20	0,12	
US29358QAE98	5,2000	%	Ensco USD Notes 15/25	USD	2.880,0	%	84,000	2.419.200,00	0,01
US460599AB91	6,2500	%	International Game Technology USD Notes 15/22	USD	19.030,0	%	110,714	21.068.874,20	0,11
USA							2.314.584.020,00	11,73	
US00766TAD28	5,8750	%	AECOM USD Notes 15/24	USD	47.095,0	%	110,732	52.148.999,93	0,26
US00774CAB37	5,1250	%	AECOM USD Notes 17/27	USD	7.465,0	%	103,750	7.744.937,50	0,04
US001546AT71	7,5000	%	AK Steel USD Notes 16/23	USD	14.520,0	%	109,095	15.840.594,00	0,08
US001546AU45	7,0000	%	AK Steel USD Notes 17/27	USD	20.575,0	%	102,125	21.012.218,75	0,11
US013817AJ05	5,9000	%	Arconic USD Notes 07/27	USD	22.565,0	%	111,250	25.103.562,50	0,13
US022249AU09	6,7500	%	Arconic USD Notes 98/28	USD	13.285,0	%	116,250	15.443.812,50	0,08
US02005NAE04	8,0000	%	Ally Financial USD Notes 10/20	USD	12.855,0	%	112,750	14.494.012,50	0,07

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US02005NBF69	5,7500	%	Ally Financial USD Notes 15/25	USD	44.250,0	%	108,271	47.909.696,25	0,24
US00165CAD65	6,1250	%	AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	34.360,0	%	99,000	34.016.400,00	0,17
US02406PAL40	6,6250	%	American Axle & Manufactu- ring USD Notes 12/22	USD	42.600,0	%	103,500	44.091.000,00	0,22
US030981AJ33	5,8750	%	AmeriGas Partners Via AmeriGas Fi- nance USD Notes 16/26	USD	17.725,0	%	104,250	18.478.312,50	0,09
US88160QAD51	6,1250	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 13/21	USD	8.465,0	%	103,750	8.782.437,50	0,04
US88160QAL77	6,2500	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 16/22	USD	20.225,0	%	106,588	21.557.423,00	0,11
US07556QBP90	8,7500	%	Beazer Homes USA USD Notes 17/22	USD	11.115,0	%	111,000	12.337.650,00	0,06
US07556QBD60	7,2500	%	Beazer Homes USA USD Notes 13/23	USD	22.250,0	%	104,375	23.223.437,50	0,12
US85375CAX92	8,3750	%	CalAtlantic Group USD Notes 10/18	USD	18.150,0	%	104,250	18.921.375,00	0,10
US85375CBE03	5,8750	%	CalAtlantic Group USD Notes 14/24	USD	31.525,0	%	109,500	34.519.875,00	0,17
US13123XAT90	6,1250	%	Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	13.845,0	%	104,500	14.468.025,00	0,07
US131347CF14	5,7500	%	Calpine USD Notes 14/25	USD	16.035,0	%	94,750	15.193.162,50	0,08
US150191AJ35	5,3750	%	Cedar Fair Via Canada's Won- derland USD Notes 15/24	USD	15.130,0	%	105,625	15.981.062,50	0,08
US151358AJ08	4,7500	%	Centene USD Notes 16/25	USD	13.435,0	%	104,250	14.005.987,50	0,07
US156700BA34	7,5000	%	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	39.120,0	%	103,875	40.635.900,00	0,21
US15671BAP67	4,0000	%	Cenveo USD Notes 16/21	USD	25.000,0	%	99,550	24.887.500,00	0,13
US163851AB45	6,6250	%	Chemours USD Notes 16/23	USD	18.000,0	%	106,636	19.194.390,00	0,10
US163851AD01	7,0000	%	Chemours USD Notes 16/25	USD	35.720,0	%	111,250	39.738.500,00	0,20
US165167CF27	6,6250	%	Chesapeake Energy USD Notes 10/20	USD	30.840,0	%	103,302	31.858.336,80	0,16
US12621EAK91	5,2500	%	CNO Financial Group USD Notes 15/25	USD	37.635,0	%	106,750	40.175.362,50	0,20
US12543DAL47	8,0000	%	Community Health Systems USD Notes 12/19	USD	13.250,0	%	97,375	12.902.187,50	0,07
US12543DAQ34	7,1250	%	Community Health Systems USD Notes 12/20	USD	20.750,0	%	90,250	18.726.875,00	0,09
US12543DAV29	6,8750	%	Community Health Systems USD Notes 14/22	USD	10.500,0	%	77,875	8.176.875,00	0,04
US12543DAY67	6,2500	%	Community Health Systems USD Notes 17/23	USD	9.830,0	%	98,774	9.709.484,20	0,05
US20854PAL31	5,8750	%	CONSOL Energy USD Notes 15/22	USD	23.543,0	%	101,500	23.896.145,00	0,12
US212015AH47	5,0000	%	Continental Resources USD Notes 12/22	USD	34.585,0	%	101,663	35.160.148,55	0,18
US226373AP35	5,7500	%	Crestwood Midstream Partners Via Crest- wood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	13.765,0	%	102,317	14.083.866,23	0,07
US22822VAC54	3,7000	%	Crown Castle International USD Notes 16/26	USD	23.725,0	%	100,501	23.843.743,63	0,12
US126634AC86	6,5000	%	CVR Refining Via Coffeyville Fi- nance USD Notes 13/22	USD	21.000,0	%	102,493	21.523.425,00	0,11
US23918KAQ13	5,1250	%	DaVita USD Notes 14/24	USD	48.490,0	%	100,295	48.633.045,50	0,25
US29273VAC46	7,5000	%	Energy Transfer Equity USD Notes 10/20	USD	10.000,0	%	113,250	11.325.000,00	0,06
US29273VAD29	5,8750	%	Energy Transfer Equity USD Notes 13/24	USD	24.177,0	%	108,500	26.232.045,00	0,13
US29273VAF76	5,5000	%	Energy Transfer Equity USD Notes 15/27	USD	20.000,0	%	105,750	21.150.000,00	0,11
US29977HAB69	9,3750	%	EP Energy Via Everest Acquisition Fi- nance USD Notes 12/20	USD	43.180,0	%	83,756	36.165.624,90	0,18
US35671DAU90	3,5500	%	Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	9.475,0	%	99,373	9.415.591,75	0,05
US35671DAZ87	3,8750	%	Freeport-McMoRan USD Notes 13/23	USD	43.980,0	%	98,875	43.485.225,00	0,22
US40054KDA16	0,0000	%	GS Finance USD Zero-Coupon MTN 05.06.2023	USD	23.000,0	%	108,064	24.854.628,00	0,13
US40054KDT07	0,0000	%	GS Finance USD Zero-Coupon MTN 09.06.2023	USD	26.250,0	%	94,936	24.920.595,00	0,13
US404121AD78	7,5000	%	HCA USD Notes 11/22	USD	39.510,0	%	114,965	45.422.473,95	0,23
US428040CI69	6,7500	%	Hertz USD Notes 11/19	USD	5.456,0	%	100,000	5.456.000,00	0,03
US459745GF62	8,2500	%	International Lease Finance USD Notes 10/20	USD	13.400,0	%	117,106	15.692.137,00	0,08
US45031UBQ31	7,1250	%	iStar USD Notes 12/18	USD	8.250,0	%	101,750	8.394.375,00	0,04
US48666KAQ22	8,0000	%	KB Home USD Notes 12/20	USD	16.725,0	%	112,500	18.815.625,00	0,10
US489399AC06	5,8750	%	Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	49.680,0	%	103,750	51.543.000,00	0,26
US494580AD57	6,3750	%	Kindred Healthcare USD Notes 15/22	USD	34.741,0	%	90,182	31.330.128,62	0,16
US494580AF06	8,7500	%	Kindred Healthcare USD Notes 15/23	USD	11.020,0	%	93,122	10.262.044,40	0,05
US501797AL82	6,8750	%	L Brands USD Notes 16/35	USD	38.965,0	%	97,748	38.087.508,20	0,19
US516806AB24	7,3750	%	Laredo Petroleum USD Notes 12/22	USD	9.805,0	%	104,000	10.197.200,00	0,05
US527298BH52	5,3750	%	Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	42.770,0	%	103,091	44.092.020,70	0,22
US579489AG05	9,0000	%	McClatchy USD Notes 13/22	USD	54.300,0	%	104,250	56.607.750,00	0,29
US552953CA78	6,6250	%	MGM Resorts International USD Notes 12/21	USD	27.260,0	%	113,105	30.832.423,00	0,16
US63860UAE01	9,6250	%	Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/19	USD	18.250,0	%	103,250	18.843.125,00	0,10
US63860UAH32	7,8750	%	Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/20	USD	30.490,0	%	102,625	31.290.362,50	0,16
US63934EAM03	8,2500	%	Navistar International USD Notes 09/21	USD	46.400,0	%	101,000	46.864.000,00	0,24
US629377BY75	6,2500	%	NRG Energy USD Notes 15/24	USD	43.157,0	%	105,000	45.314.850,00	0,23
US674215AG39	6,8750	%	Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	33.925,0	%	101,969	34.592.813,63	0,18

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US723664AB43	6,1250	% Pioneer Energy Services USD Notes 14/22	USD	11.880,0	% 86,500	10.276.200,00	0,05
US75281AAS87	4,8750	% Range Resources USD Notes 16/25	USD	34.575,0	% 99,000	34.229.250,00	0,17
US762760AB28	6,2500	% Rice Energy USD Notes 15/22	USD	44.830,0	% 105,250	47.183.575,00	0,24
US767754CD47	9,2500	% Rite Aid USD Notes 12/20	USD	14.000,0	% 103,000	14.420.000,00	0,07
US257867AZ49	7,0000	% RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	15.261,0	% 103,500	15.795.135,00	0,08
US257867BB61	6,0000	% RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	23.695,0	% 93,875	22.243.681,25	0,11
US79970YAD76	6,1250	% Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	45.070,0	% 86,250	38.872.875,00	0,20
US84762LAU98	5,7500	% Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	30.855,0	% 107,112	33.049.253,33	0,17
US85171RAA23	6,9000	% Springleaf Finance USD MTN 07/17	USD	12.520,0	% 101,053	12.651.773,00	0,06
US85172FAF62	8,2500	% Springleaf Finance USD Notes 13/23	USD	13.055,0	% 114,375	14.931.656,25	0,08
US852060AD48	6,8750	% Sprint Capital USD Notes 98/28	USD	41.215,0	% 112,250	46.263.837,50	0,23
US852061AR17	7,0000	% Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	10.000,0	% 109,625	10.962.500,00	0,06
US852061AM20	11,5000	% Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	7.600,0	% 127,500	9.690.000,00	0,05
US852061AS99	6,0000	% Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	13.305,0	% 107,375	14.286.243,75	0,07
US85207UAH86	7,1250	% Sprint USD Notes 14/24	USD	20.000,0	% 112,375	22.475.000,00	0,11
US86765LAG23	6,3750	% Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 16/23	USD	39.075,0	% 106,317	41.543.172,38	0,21
US868536AV55	6,7500	% SUPERVALU USD Notes 13/21	USD	28.295,0	% 96,250	27.233.937,50	0,14
US879369AD80	5,2500	% Teleflex USD Notes 15/24	USD	9.205,0	% 105,750	9.734.287,50	0,05
US88033GCE89	8,1250	% Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	22.655,0	% 101,500	22.994.825,00	0,12
US893647AX57	6,5000	% TransDigm USD Notes 14/24	USD	35.115,0	% 103,500	36.344.025,00	0,18
US893647AZ06	6,5000	% TransDigm USD Notes 16/25	USD	53.885,0	% 103,375	55.703.618,75	0,28
US910047AG49	6,0000	% United Continental Holdings USD Notes 13/20	USD	5.773,0	% 109,500	6.321.435,00	0,03
US911365BD50	5,5000	% United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	34.295,0	% 107,500	36.867.125,00	0,19
US912909AM02	6,8750	% United States Steel USD Notes 17/25	USD	48.180,0	% 102,359	49.316.325,30	0,25
US94419LAA98	0,3750	% Wayfair USD Notes 17/22	USD	6.500,0	% 98,380	6.394.700,00	0,03
US958102AL92	10,5000	% Western Digital USD Notes 17/24	USD	38.340,0	% 117,875	45.193.275,00	0,23
Partizipationsscheine						139.915.430,30	0,70
China						117.360.826,00	0,59
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)		Shs	684.200	USD 171,530	117.360.826,00	0,59
USA						22.554.604,30	0,11
US8589122071	Stericycle (ADR's)		Shs	388.270	USD 58,090	22.554.604,30	0,11
REITs (Real Estate Investment Trusts)						13.557.324,38	0,07
USA						13.557.324,38	0,07
US95040Q2030	Welltower Real Estate Investment Trust		Shs	214.125	USD 63,315	13.557.324,38	0,07
Optionsscheine						990.571,79	0,00
USA						990.571,79	0,00
US0393801180	Arch Coal -Warrants-		Shs	12.118	USD 28,200	341.727,60	0,00
US15670S3031	Cenveo -Warrants-		Shs	3.368.110	USD 0,189	637.205,99	0,00
US29276K1198	Energy XXI Gulf Coast -Warrants-		Shs	66.504	USD 0,175	11.638,20	0,00
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8.717.353.777,64	44,08
Obligationen						8.717.353.777,64	44,08
Bermudas						158.616.514,50	0,80
US472145AB79	1,8750 % Jazz Investments I USD Notes 14/21		USD	52.950,0	% 106,121	56.190.804,75	0,28
US472145AC52	1,5000 % Jazz Investments I USD Notes 17/24		USD	54.000,0	% 98,636	53.263.440,00	0,27
US947075AH03	5,8750 % Weatherford International USD Notes 16/21		USD	44.895,0	% 109,505	49.162.269,75	0,25
Kanada						241.035.862,25	1,22
US68245XAE94	5,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25		USD	15.920,0	% 102,000	16.238.400,00	0,08
US68245XAG43	5,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25		USD	18.935,0	% 102,000	19.313.700,00	0,10
US097751BJ96	6,0000 % Bombardier USD Notes 14/22		USD	21.375,0	% 96,119	20.545.436,25	0,10
US11283WAA27	6,5000 % Brookfield Residential Properties USD Notes 12/20		USD	27.110,0	% 102,822	27.875.044,20	0,14
US11283YAA82	6,1250 % Brookfield Residential Properties Via Brook- field Residential US USD Notes 13/22		USD	8.735,0	% 105,080	9.178.738,00	0,05
US443628AF98	7,2500 % Hudbay Minerals USD Notes 16/23		USD	6.750,0	% 106,625	7.197.187,50	0,04
US443628AG71	7,6250 % Hudbay Minerals USD Notes 16/25		USD	38.170,0	% 108,500	41.414.450,00	0,21
US683715AA49	5,6250 % Open Text USD Notes 15/23		USD	32.800,0	% 105,250	34.522.000,00	0,17
US92912EAA10	7,5000 % Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 13/21		USD	33.000,0	% 99,375	32.793.750,00	0,17
US91831AAC53	6,1250 % Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 15/25		USD	36.710,0	% 87,053	31.957.156,30	0,16
Kaimaninseln						181.235.457,88	0,90
US22943FAF71	1,0000 % Ctrip.com International USD Notes 15/20		USD	7.150,0	% 114,197	8.165.085,50	0,04
US22943FAM23	1,2500 % Ctrip.com International USD Notes 16/22		USD	64.165,0	% 108,134	69.384.181,10	0,34
US42703MAB90	2,0000 % Herbalife USD Notes 14/19		USD	49.695,0	% 100,242	49.815.013,43	0,25

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US92763WAA18	1,5000	%	Vipshop Holdings USD Notes 14/19	USD	54.515,0	%	98,819	53.871.177,85	0,27
Jersey								26.291.008,40	0,13
US29359WAA36	3,0000	%	Ensco Jersey Finance USD Notes 16/24	USD	31.390,0	%	83,756	26.291.008,40	0,13
Luxemburg								53.288.050,00	0,27
US13323AAA88	7,8750	%	Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	26.560,0	%	108,000	28.684.800,00	0,15
US89668QAE89	5,3750	%	Trinseo Materials Operating Via Trinseo Materials Finance USD Notes 17/25	USD	23.800,0	%	103,375	24.603.250,00	0,12
Marshallinseln								20.252.186,68	0,10
US80918TAA79	2,3750	%	Scorpio Tankers USD Notes 14/19	USD	22.435,0	%	90,271	20.252.186,68	0,10
Mexiko								55.651.139,50	0,28
US151290BC62	3,7500	%	Cemex USD Notes 11/18	USD	33.610,0	%	113,795	38.246.499,50	0,19
US151290BT97	3,7200	%	Cemex USD Notes 15/20	USD	15.500,0	%	112,288	17.404.640,00	0,09
Schweiz								39.296.400,00	0,20
US22546VQM18	0,0000	%	Credit Suisse USD Zero-Coupon MTN 19.11.2020 S.2	USD	39.000,0	%	100,760	39.296.400,00	0,20
Niederlande								43.610.624,16	0,22
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	17.095,0	%	110,976	18.971.278,82	0,10
US013822AB71	7,0000	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/26	USD	3.580,0	%	113,331	4.057.251,59	0,02
US81725WAH60	5,6250	%	Sensata Technologies USD Notes 14/24	USD	18.775,0	%	109,625	20.582.093,75	0,10
Vereinigtes Königreich								12.765.912,50	0,06
US89705PAA30	5,7500	%	Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	12.485,0	%	102,250	12.765.912,50	0,06
USA								7.885.310.621,77	39,90
US004446AD25	2,0000	%	Aceto USD Notes 15/20	USD	7.730,0	%	89,269	6.900.455,05	0,03
US00484MAA45	1,7500	%	Acorda Therapeutics USD Notes 14/21	USD	4.555,0	%	90,282	4.112.354,21	0,02
US00507VAE92	6,1250	%	Activision Blizzard USD Notes 13/23	USD	12.875,0	%	107,063	13.784.296,88	0,07
US007903AZ02	6,7500	%	Advanced Micro Devices USD Notes 14/19	USD	20.450,0	%	106,000	21.677.000,00	0,11
US007903AX53	7,5000	%	Advanced Micro Devices USD Notes 13/22	USD	21.440,0	%	113,500	24.334.400,00	0,12
US007903BC08	7,0000	%	Advanced Micro Devices USD Notes 14/24	USD	34.365,0	%	106,500	36.598.725,00	0,19
US007903BD80	2,1250	%	Advanced Micro Devices USD Notes 16/26	USD	26.135,0	%	177,188	46.307.953,13	0,23
US00767EAB83	2,0000	%	Aegerion Pharmaceuticals USD Notes 14/19	USD	23.180,0	%	80,979	18.770.932,20	0,09
US001546AP59	5,0000	%	AK Steel USD Notes 12/19	USD	1.000,0	%	133,392	1.333.915,00	0,01
US00971TAG67	0,0000	%	Akamai Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.02.2019	USD	42.260,0	%	97,215	41.082.847,70	0,21
US013093AB57	6,6250	%	Albertsons Companies USD Notes 17/24	USD	8.255,0	%	93,500	7.718.425,00	0,04
US01741RAG74	4,7500	%	Allegheny Technologies USD Notes 16/22	USD	7.100,0	%	181,793	12.907.303,00	0,07
US01988PAD06	1,2500	%	Allscripts Healthcare Solu- tions Inc USD Notes 13/20	USD	28.155,0	%	106,464	29.974.798,43	0,15
US984332AF31	0,0000	%	Altaba USD Zero-Coupon Notes 01.12.2018	USD	61.015,0	%	129,048	78.738.332,13	0,40
US031652BG49	6,3750	%	Amkor Technology USD Notes 12/22	USD	36.665,0	%	104,000	38.131.600,00	0,19
US032359AG69	2,7500	%	AmTrust Financial Services USD Notes 14/44	USD	7.605,0	%	74,488	5.664.774,38	0,03
US00182CAA18	3,0000	%	ANI Pharmaceuticals USD Notes 14/19	USD	2.500,0	%	108,482	2.712.050,00	0,01
US049164BH82	2,2500	%	Atlas Air Worldwide Holdings USD Notes 15/22	USD	23.670,0	%	121,375	28.729.462,50	0,15
US07556QBQ73	5,8750	%	Beazer Homes USD Notes 17/27	USD	11.505,0	%	100,500	11.562.525,00	0,06
US09061GAE17	0,7500	%	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 13/18	USD	31.685,0	%	111,674	35.383.748,48	0,18
US09061GAF81	1,5000	%	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 13/20	USD	17.455,0	%	120,134	20.969.302,43	0,11
US09061GAH48	0,5990	%	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24	USD	9.265,0	%	101,561	9.409.580,33	0,05
US09238EAB02	1,5000	%	Blackhawk Network Holdings USD Notes 16/22	USD	46.420,0	%	112,378	52.165.635,50	0,26
US106777AB11	8,6250	%	BreitBurn Energy Partners Via Breit- Burn Finance USD Notes 11/20	USD	23.005,0	%	5,188	1.193.384,38	0,01
US106777AD76	7,8750	%	BreitBurn Energy Partners Via Breit- Burn Finance USD Notes 13/22	USD	19.882,0	%	5,250	1.043.805,00	0,01
US11134LAG41	3,8750	%	Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/27	USD	44.745,0	%	103,019	46.095.694,94	0,23
US111621AQ12	1,3750	%	Brocade Communications Sys- tems USD Notes 15/20	USD	31.885,0	%	99,912	31.856.941,20	0,16
US12008RAJ68	5,6250	%	Builders FirstSource USD Notes 16/24	USD	41.655,0	%	105,894	44.109.937,43	0,22
US12686CBA62	8,0000	%	Cablevision Systems USD Notes 10/20	USD	31.040,0	%	111,250	34.532.000,00	0,17
US783764AQ64	1,6250	%	CalAtlantic Group USD Notes 12/18	USD	11.645,0	%	119,346	13.897.841,70	0,07
US131477AN18	6,5000	%	Calumet Specialty Products Partners Via Calumet Finance USD Notes 15/21	USD	59.065,0	%	97,387	57.521.631,55	0,29
US14161HAG39	1,0000	%	Cardtronics USD Notes 13/20	USD	18.500,0	%	92,681	17.146.059,00	0,09
US14161HAJ77	5,1250	%	Cardtronics USD Notes 15/22	USD	12.875,0	%	103,750	13.357.812,50	0,07
US14161TAA07	5,5000	%	Cardtronics USD Notes 17/25	USD	23.530,0	%	102,750	24.177.075,00	0,12
US144577AH67	6,2500	%	Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	30.885,0	%	102,125	31.541.306,25	0,16

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US1248EPBE24	5,7500	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 13/24	USD	9.545,0	%	104,250	9.950.662,50	0,05
US1248EPBR37	5,5000	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	13.800,0	%	103,875	14.334.750,00	0,07
US1248EPBT92	5,1250	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	45.000,0	%	101,598	45.719.100,00	0,23
US150190AA43	5,3750	%	Cedar Fair Via Canada's Won- derland USD Notes 17/27	USD	36.765,0	%	105,625	38.833.031,25	0,20
US156700AX46	6,7500	%	CenturyLink USD Notes 13/23	USD	23.589,0	%	101,250	23.883.862,50	0,12
US15671BAK70	6,0000	%	Cenveo USD Notes 14/19	USD	12.895,0	%	79,984	10.313.936,80	0,05
US15671BAL53	8,5000	%	Cenveo USD Notes 14/22	USD	5.620,0	%	46,000	2.585.200,00	0,01
US15671BAM37	6,0000	%	Cenveo USD Notes 16/24	USD	37.733,0	%	88,500	33.393.705,00	0,17
US16115QAC42	2,0000	%	Chart Industries USD Notes 11/18	USD	5.600,0	%	100,044	5.602.452,80	0,03
US16411RAC48	4,2500	%	Cheniere Energy USD Notes 15/45	USD	62.645,0	%	68,990	43.218.597,57	0,22
US165167CT21	8,0000	%	Chesapeake Energy USD Notes 16/25	USD	23.265,0	%	101,592	23.635.262,48	0,12
US165167CR64	5,5000	%	Chesapeake Energy USD Notes 16/26	USD	47.310,0	%	92,560	43.789.994,07	0,22
US171779AJ07	3,7500	%	Ciena USD Notes 17/18	USD	8.440,0	%	122,092	10.304.564,80	0,05
US171871AP14	7,0000	%	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	43.295,0	%	98,250	42.537.337,50	0,22
US177376AD23	0,5000	%	Citrix Systems USD Notes 14/19	USD	65.035,0	%	116,193	75.566.117,55	0,38
US179584AM91	9,0000	%	Claire's Stores USD Notes 12/19	USD	23.625,0	%	57,750	13.643.437,50	0,07
US18451QAM06	6,5000	%	Clear Channel Worldwide Hol- dings USD Notes 13/22	USD	49.550,0	%	103,625	51.346.187,50	0,26
US189464AB64	2,5000	%	Clovis Oncology USD Notes 14/21	USD	18.785,0	%	151,605	28.478.905,33	0,14
US19075FAC05	10,7500	%	Cobalt International Energy USD Notes 16/21	USD	43.700,0	%	97,196	42.474.652,00	0,21
US19075FAF36	7,7500	%	Cobalt International Energy USD Notes 16/23	USD	34.612,0	%	64,000	22.151.680,00	0,11
US20337YAA55	6,0000	%	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	41.115,0	%	107,625	44.250.018,75	0,22
US20338HAB96	5,0000	%	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	28.275,0	%	100,632	28.453.698,00	0,14
US20367QAB32	10,7500	%	Community Choice Financial USD Notes 12/19	USD	30.945,0	%	87,500	27.076.875,00	0,14
US208242AB38	7,2500	%	Conn's USD Notes 15/22	USD	20.395,0	%	97,500	19.885.125,00	0,10
US20903XAE31	6,5000	%	Consolidated Communications USD Notes 15/22	USD	48.895,0	%	96,605	47.234.770,28	0,24
US126307AF48	6,7500	%	CSC Holdings USD Notes 11/21	USD	37.215,0	%	110,636	41.173.001,33	0,21
US126349AF63	4,2500	%	CSG Systems International USD Notes 16/36	USD	15.150,0	%	106,992	16.209.288,00	0,08
US232806AM17	4,5000	%	Cypress Semiconductor USD Notes 16/22	USD	26.270,0	%	129,256	33.955.551,20	0,17
US23283PAE43	5,0000	%	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	32.490,0	%	105,164	34.167.783,60	0,17
US23283PAH73	5,3750	%	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/27	USD	8.590,0	%	107,045	9.195.122,55	0,05
US252131AE78	0,7500	%	DexCom USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	87,365	1.747.300,00	0,01
US25272KAW36	7,1250	%	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	42.745,0	%	110,875	47.393.518,75	0,24
US25470XAE58	6,7500	%	DISH DBS USD Notes 11/21	USD	22.440,0	%	110,250	24.740.100,00	0,13
US25470XAJ46	5,8750	%	DISH DBS USD Notes 12/22	USD	27.265,0	%	106,364	29.000.144,60	0,15
US25470MAB54	3,3750	%	DISH Network USD Notes 16/26	USD	60.320,0	%	110,423	66.606.852,00	0,34
US25470MAC38	2,3750	%	DISH Network USD Notes 17/24	USD	69.930,0	%	98,576	68.934.196,80	0,35
US256746AB46	5,7500	%	Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	48.725,0	%	106,125	51.709.406,25	0,26
US267475AB73	0,7500	%	Dycom Industries USD Notes 15/21	USD	48.010,0	%	113,641	54.559.044,10	0,28
US26817CAC55	11,8750	%	DynCorp International USD Notes 16/20	USD	5.663,3	%	106,931	6.055.755,44	0,03
US27875TAA97	2,5000	%	Echo Global Logistics USD Notes 15/20	USD	22.290,0	%	96,201	21.443.225,19	0,11
US292554AH53	2,8750	%	Encore Capital Group USD Notes 14/21	USD	28.040,0	%	99,626	27.934.990,20	0,14
US292554AJ10	3,2500	%	Encore Capital Group USD Notes 17/22	USD	9.620,0	%	116,115	11.170.263,00	0,06
US29271LAE48	5,3750	%	Endo Finance Via Endo Finco USD Notes 14/23	USD	34.665,0	%	82,000	28.425.300,00	0,14
US29273AAA43	5,5000	%	Energizer Holdings USD Notes 15/25	USD	44.780,0	%	106,000	47.466.800,00	0,24
US29414DAA81	5,1250	%	Envision Healthcare USD Notes 14/22	USD	27.080,0	%	103,875	28.129.350,00	0,14
US64189PAA12	6,2500	%	Envision Healthcare USD Notes 16/24	USD	11.720,0	%	107,500	12.599.000,00	0,06
US29444UAN63	5,3750	%	Equinix USD Notes 14/22	USD	23.835,0	%	105,250	25.086.337,50	0,13
US29444UAR77	5,3750	%	Equinix USD Notes 17/27	USD	15.660,0	%	108,706	17.023.281,30	0,09
US30050BAA98	2,0000	%	Evolut Health USD Notes 16/21	USD	12.490,0	%	114,038	14.243.283,75	0,07
US30225VAD91	3,1250	%	Extra Space Storage USD Notes 15/35	USD	29.380,0	%	109,064	32.042.856,30	0,16
US31787AAN19	0,5000	%	Finisar USD Notes 16/36	USD	81.180,0	%	93,880	76.211.784,00	0,39
US31816QAB77	1,0000	%	FireEye USD Notes 15/35	USD	26.515,0	%	94,758	25.125.083,70	0,13
US31816QAD34	1,6250	%	FireEye USD Notes 15/35	USD	28.760,0	%	93,210	26.807.052,20	0,14
US319963BP82	7,0000	%	First Data USD Notes 15/23	USD	43.395,0	%	107,406	46.608.833,70	0,24
US35906AAW80	10,5000	%	Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	43.680,0	%	85,750	37.455.600,00	0,19
US366651AB38	5,1250	%	Gartner USD Notes 17/25	USD	28.735,0	%	106,000	30.459.100,00	0,15
US38147UAA51	4,5000	%	Goldman Sachs BDC USD Notes 16/22	USD	8.550,0	%	102,928	8.800.344,00	0,04
US382550BE09	5,1250	%	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 15/23	USD	35.165,0	%	105,000	36.923.250,00	0,19
US389375AJ52	5,8750	%	Gray Television USD Notes 16/26	USD	43.280,0	%	103,500	44.794.800,00	0,23
US393657AJ04	2,8750	%	Greenbrier Companies USD Notes 17/24	USD	16.820,0	%	112,860	18.983.052,00	0,10
US362393AA80	7,8750	%	GTT Communications USD Notes 16/24	USD	35.940,0	%	106,750	38.365.950,00	0,19

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US404030AF50	5,6250	%	H&E Equipment Services USD Notes 17/25	USD	29.645,0	%	105,625	31.312.531,25	0,16
US410345AJ12	4,6250	%	Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	23.505,0	%	104,500	24.562.725,00	0,12
US412690AE97	9,2500	%	Harland Clarke Holdings USD Notes 14/21	USD	39.170,0	%	103,625	40.589.912,50	0,21
US40415RAR66	5,7500	%	HD Supply USD Notes 16/24	USD	24.620,0	%	107,000	26.343.400,00	0,13
US42330PAH01	4,2500	%	Helix Energy Solutions Group USD Notes 16/22	USD	18.480,0	%	98,942	18.284.472,36	0,09
US428040CS68	5,5000	%	Hertz USD Notes 16/24	USD	21.985,0	%	90,500	19.896.425,00	0,10
US431475AB83	5,0000	%	Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	16.435,0	%	103,923	17.079.662,88	0,09
US436440AC59	2,0000	%	Hologic USD FLR-Notes 12/42 S.2012	USD	2.500,0	%	121,078	3.026.950,00	0,02
US436440AH47	5,2500	%	Hologic USD Notes 15/22	USD	9.835,0	%	105,375	10.363.631,25	0,05
US436440AG63	0,0000	%	Hologic USD Zero-Coupon Notes 15.12.2043	USD	40.380,0	%	120,995	48.857.579,10	0,25
US44047TAD19	6,6250	%	Horizon Pharma USD Notes 15/23	USD	29.980,0	%	97,632	29.269.923,70	0,15
US440543AN62	1,5000	%	Hornbeck Offshore Services Notes USD 12/19	USD	11.490,0	%	77,785	8.937.496,50	0,05
US443573AA80	0,2500	%	HubSpot USD Notes 17/22	USD	16.940,0	%	109,447	18.540.237,10	0,09
US444454AA09	7,6250	%	Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	46.000,0	%	113,875	52.382.500,00	0,27
US44931RAA05	0,8750	%	IAC Finance USD Notes 17/22	USD	33.895,0	%	104,126	35.293.507,70	0,18
US451055AF44	1,5000	%	Iconix Brand Group USD Notes 13/18	USD	28.230,0	%	99,130	27.984.257,85	0,14
US452327AH26	0,5000	%	llumina USD Notes 14/21	USD	57.615,0	%	114,188	65.789.128,13	0,33
US45256BAE11	2,0000	%	Impax Laboratories USD Notes 15/22	USD	43.935,0	%	90,894	39.934.059,23	0,20
US88338TAB08	2,1250	%	Innoviva USD Notes 13/23	USD	900,0	%	97,283	875.547,00	0,00
US45781MAA99	2,5000	%	Innoviva USD Notes 17/25	USD	18.320,0	%	104,604	19.163.452,80	0,10
US45772FAB31	1,1250	%	Inphi USD Notes 15/20	USD	11.775,0	%	121,559	14.313.513,38	0,07
US45772FAD96	0,7500	%	Inphi USD Notes 16/21	USD	31.460,0	%	102,838	32.352.677,50	0,16
US458118AC05	0,8750	%	Integrated Device Technology USD Notes 15/22	USD	36.745,0	%	106,639	39.184.316,83	0,20
US458140AD22	3,4925	%	Intel USD Notes 06/35	USD	27.415,0	%	141,482	38.787.290,30	0,20
US458140AF79	3,2500	%	Intel USD Notes 09/39	USD	66.680,0	%	182,936	121.981.724,80	0,62
US45845PAA66	3,2500	%	Intercept Pharmaceuticals USD Notes 16/23	USD	22.500,0	%	78,411	17.642.475,00	0,09
US464337AJ35	1,0000	%	Ionis Pharmaceuticals USD Notes 14/21	USD	30.840,0	%	107,951	33.292.088,40	0,17
US46284VAC54	4,8750	%	Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	33.375,0	%	102,000	34.042.500,00	0,17
US466253AA96	6,0000	%	j2 Cloud Services Via j2 Global Co-Obligor USD Notes 17/25	USD	42.870,0	%	105,125	45.067.087,50	0,23
US466121AF84	0,6250	%	JDS Uniphase USD Notes 13/33	USD	48.510,0	%	105,267	51.064.779,15	0,26
US48088LAA52	11,0000	%	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 16/22	USD	7.000,0	%	112,500	7.875.000,00	0,04
US48238TAA79	5,1250	%	KAR Auction Services USD Notes 17/25	USD	29.720,0	%	104,500	31.057.400,00	0,16
US48666KAS87	1,3750	%	KB Home USD Notes 13/19	USD	23.860,0	%	103,195	24.622.327,00	0,12
US48250NAC92	4,7500	%	KFC Holding Via Pizza Hut Holdings Via Taco Bell of America USD Notes 17/27	USD	23.315,0	%	103,000	24.014.450,00	0,12
US482539AA16	5,8750	%	KLX USD Notes 14/22	USD	45.225,0	%	105,125	47.542.781,25	0,24
US500605AH33	6,0000	%	Koppers USD Notes 17/25	USD	19.860,0	%	107,441	21.337.683,30	0,11
US50077DAE40	7,0000	%	Kraton Polymers Via Kraton Polymers Capital USD Notes 17/25	USD	37.485,0	%	107,500	40.296.375,00	0,20
US50077BAL27	7,0000	%	Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 14/19	USD	36.106,0	%	102,875	37.144.047,50	0,19
US512807AL20	1,2500	%	Lam Research USD Notes 11/18	USD	24.585,0	%	301,767	74.189.416,95	0,38
US513272AB00	4,8750	%	Lamb Weston Holdings USD Notes 16/26	USD	23.505,0	%	105,375	24.768.393,75	0,13
US52603BAB36	0,6250	%	LendingTree USD Notes 17/22	USD	5.000,0	%	132,915	6.645.750,00	0,03
US53046PAA75	1,0000	%	Liberty Expedia Holdings USD Notes 17/47	USD	39.920,0	%	106,140	42.371.088,00	0,21
US530610AD60	1,7500	%	Liberty Interactive USD Notes 16/46	USD	41.760,0	%	118,726	49.579.977,60	0,24
US531229AD46	1,0000	%	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD Notes 17/23	USD	27.305,0	%	119,189	32.544.419,93	0,16
US531229AB89	1,3750	%	Liberty Media USD Notes 13/23	USD	48.710,0	%	120,009	58.456.140,35	0,30
US531229AE29	2,2500	%	Liberty Media USD Notes 16/46	USD	39.570,0	%	106,250	42.042.927,15	0,21
US532776AZ45	5,8750	%	LIN Television USD Notes 15/22	USD	30.490,0	%	104,593	31.890.253,25	0,16
US538034AJ81	2,5000	%	Live Nation Entertainment USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	131,189	1.311.890,00	0,01
US55024UAA79	0,2500	%	Lumentum Holdings USD Notes 17/24	USD	13.985,0	%	115,843	16.200.643,55	0,08
US55608BAA35	2,8750	%	Macquarie Infrastructure USD Notes 14/19	USD	8.850,0	%	107,683	9.529.945,50	0,05
US55608BAB18	2,0000	%	Macquarie Infrastructure USD Notes 16/23	USD	49.515,0	%	97,137	48.097.137,98	0,24
US58446VAG68	6,3750	%	Mediacom Broadband USD Notes 13/23	USD	24.775,0	%	104,625	25.920.843,75	0,13
US584688AE55	2,5000	%	Medicines USD Notes 15/22	USD	7.480,0	%	125,850	9.413.580,00	0,05
US584688AG04	2,7500	%	Medicines USD Notes 16/23	USD	7.070,0	%	104,720	7.403.704,00	0,04
US588056AR22	7,7500	%	Mercer International USD Notes 15/22	USD	30.140,0	%	106,375	32.061.425,00	0,16
US595017AE46	1,6250	%	Microchip Technology USD Notes 17/27	USD	53.780,0	%	120,767	64.948.492,60	0,33
US595017AG93	2,2500	%	Microchip Technology USD Notes 17/37	USD	66.350,0	%	121,041	80.310.703,50	0,41
US595112BD40	5,2500	%	Micron Technology USD Notes 15/23	USD	6.505,0	%	104,875	6.822.118,75	0,03
US595112AY95	3,0000	%	Micron Technology USD Notes 13/43	USD	119.849,0	%	134,365	161.035.108,85	0,81
US60855RAC43	1,1250	%	Molina Healthcare USD Notes 13/20	USD	30.625,0	%	170,715	52.281.468,75	0,26

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US614875AB80	0,0000	%	Mood Media Borrower Via Mood Media Co-Issuer USD Zero-Coupon Notes 01.07.2024	USD	2.207,5	% 100,000	2.207.500,00	0,01
US609453AG02	9,1250	%	Monitronics International USD Notes 12/20	USD	19.000,0	% 89,750	17.052.500,00	0,09
US55354GAA85	5,2500	%	MSCI USD Notes 14/24	USD	24.795,0	% 106,983	26.526.310,88	0,13
US62957HAA32	0,7500	%	Nabors Industries USD Notes 17/24	USD	59.960,0	% 81,731	49.005.607,80	0,25
US78442FEH73	8,4500	%	Navient USD MTN 08/18	USD	13.000,0	% 104,535	13.589.589,00	0,07
US63938CAD02	6,6250	%	Navient USD Notes 16/21	USD	9.430,0	% 107,233	10.112.071,90	0,05
US63938CAE84	7,2500	%	Navient USD Notes 16/23	USD	19.710,0	% 109,405	21.563.626,95	0,11
US570254AA03	8,0000	%	Neiman Marcus Group USD Notes 13/21	USD	29.545,0	% 52,500	15.511.125,00	0,08
US64110LAL09	5,8750	%	Netflix USD Notes 15/25	USD	51.005,0	% 109,927	56.068.011,33	0,28
US64125CAC38	2,2500	%	Neurocrine Biosciences USD Notes 17/24	USD	43.420,0	% 112,722	48.943.675,30	0,25
US65341XAA63	5,6250	%	Nexstar Broadcasting USD Notes 16/24	USD	35.025,0	% 104,250	36.513.562,50	0,18
US65341BAA44	1,5000	%	NextEra Energy Partners USD Notes 17/20	USD	29.900,0	% 97,421	29.128.729,50	0,15
US665531AB54	8,0000	%	Northern Oil and Gas USD Notes 12/20	USD	10.435,0	% 62,090	6.479.039,33	0,03
US670008AD31	2,6250	%	Novellus Systems USD Notes 11/41	USD	1.680,0	% 539,373	9.061.472,28	0,05
US67020YAK64	1,0000	%	Nuance Communications USD Notes 15/35	USD	37.380,0	% 93,457	34.934.226,60	0,18
US67020YAM21	1,2500	%	Nuance Communications USD Notes 17/25	USD	20.290,0	% 96,405	19.560.574,50	0,10
US670704AG01	2,2500	%	NuVasive USD Notes 16/21	USD	39.285,0	% 113,679	44.658.795,15	0,23
US674215AJ77	2,6250	%	Oasis Petroleum USD Notes 16/23	USD	38.555,0	% 108,920	41.994.106,00	0,21
US682189AK12	1,0000	%	ON Semiconductor USD Notes 15/20	USD	4.675,0	% 118,849	5.556.167,38	0,03
US682189AN50	1,6250	%	ON Semiconductor USD Notes 17/23	USD	59.160,0	% 115,593	68.384.523,00	0,35
US671044AC93	1,2500	%	OSI Systems USD Notes 17/22	USD	14.800,0	% 107,717	15.942.042,00	0,08
US695127AC43	2,3750	%	Pacira Pharmaceuticals USD Notes 17/22	USD	24.320,0	% 98,216	23.886.009,60	0,12
US697435AB13	0,0000	%	Palo Alto Networks USD Zero-Coupon Notes 01.07.2019	USD	27.295,0	% 135,210	36.905.569,50	0,19
US700677AR89	6,6250	%	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	19.985,0	% 107,625	21.508.856,25	0,11
US69327RAD35	1,1250	%	PDC Energy USD Notes 16/21	USD	2.500,0	% 98,226	2.455.650,00	0,01
US72766QAA31	6,5000	%	Platform Specialty Products USD Notes 15/22	USD	59.075,0	% 103,750	61.290.312,50	0,31
US737446AM60	5,7500	%	Post Holdings USD Notes 17/27	USD	43.015,0	% 103,311	44.439.226,65	0,22
US69354NAA46	3,5000	%	PRA Group USD Notes 17/23	USD	31.700,0	% 92,468	29.312.324,30	0,15
US741503AS58	0,3500	%	Priceline Group USD Notes 13/20	USD	9.550,0	% 142,507	13.609.370,75	0,07
US741503AX44	0,9000	%	Priceline Group USD Notes 14/21	USD	117.455,0	% 114,618	134.623.984,63	0,68
US74348TAQ58	4,7500	%	Prospect Capital USD Notes 14/20	USD	10.000,0	% 100,862	10.086.200,00	0,05
US74348TAR32	4,9500	%	Prospect Capital USD Notes 17/22	USD	34.000,0	% 99,644	33.879.096,00	0,17
US74736KAD37	7,0000	%	Qorvo USD Notes 16/25	USD	31.440,0	% 114,500	35.998.800,00	0,18
US45332IAA07	8,6250	%	Rackspace Hosting USD Notes 16/24	USD	19.955,0	% 107,125	21.376.793,75	0,11
US750469AA69	3,0000	%	Radius Health USD Notes 17/24	USD	5.000,0	% 101,420	5.071.000,00	0,03
US75606NAA72	1,5000	%	RealPage USD Notes 17/22	USD	5.365,0	% 116,817	6.267.205,23	0,03
US756577AD47	0,2500	%	Red Hat USD Notes 14/19	USD	41.560,0	% 152,572	63.408.923,20	0,32
US761283AB69	0,0000	%	RH USD Zero-Coupon Notes 15.07.2020	USD	45.830,0	% 85,934	39.383.552,20	0,20
US780287AA66	2,8750	%	Royal Gold USD Notes 12/19	USD	17.315,0	% 110,397	19.115.240,55	0,10
US74973WAB37	1,6250	%	RTI International Metals USD Notes 13/19	USD	21.070,0	% 113,432	23.900.122,40	0,12
US785592AA58	5,7500	%	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	21.488,0	% 111,508	23.960.839,04	0,12
US02563LAB45	7,1250	%	Sable Permian Resources Via AEPB Finance USD Notes 14/20	USD	7.500,0	% 86,877	6.515.737,50	0,03
US79466LAD64	0,2500	%	Salesforce.com USD Notes 13/18	USD	64.645,0	% 139,411	90.121.917,73	0,46
US81762PAB85	0,0000	%	ServiceNow USD Zero-Coupon Notes 01.11.2018	USD	16.255,0	% 159,752	25.967.606,33	0,13
US81762PAD42	0,0000	%	ServiceNow USD Zero-Coupon Notes 01.06.2022	USD	47.100,0	% 107,118	50.452.342,50	0,26
US82967NBA54	5,0000	%	Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	36.400,0	% 102,250	37.219.000,00	0,19
US78444FAC05	3,0000	%	SL Green Operating Partnership USD Notes 10/17	USD	32.395,0	% 128,868	41.746.788,60	0,21
US78454LAM28	1,5000	%	SM Energy USD Notes 16/21	USD	12.750,0	% 95,327	12.154.192,50	0,06
US83416TAC45	1,6250	%	SolarCity USD Notes 14/19	USD	49.290,0	% 94,986	46.818.599,40	0,24
US84860WAB81	3,7500	%	Spirit Realty Capital USD Notes 14/21	USD	20.025,0	% 102,628	20.551.257,00	0,10
US852234AA18	0,3750	%	Square USD Notes 17/22	USD	21.735,0	% 139,513	30.323.041,88	0,15
US78467IAC45	5,8750	%	SS&C Technologies Holdings USD Notes 16/23	USD	22.105,0	% 105,625	23.348.406,25	0,12
US85571BAA35	4,5500	%	Starwood Property Trust USD Notes 13/18	USD	25.795,0	% 106,080	27.363.336,00	0,14
US858119BD11	5,5000	%	Steel Dynamics USD Notes 15/24	USD	12.770,0	% 107,096	13.676.159,20	0,07
US861642AQ90	7,5000	%	Stone Energy USD USD Notes 17/22	USD	3.916,2	% 97,322	3.811.311,51	0,02
US86732YAE95	0,2500	%	SunEdison USD Notes 14/20	USD	36.880,0	% 2,158	795.686,00	0,00
US86732YAU82	2,6250	%	SunEdison USD Notes 15/23	USD	48.605,0	% 2,188	1.063.234,38	0,01
US86732YAK55	3,3750	%	SunEdison USD Notes 15/25	USD	19.385,0	% 2,188	424.046,88	0,00
US871503AU26	5,0000	%	Symantec USD Notes 17/25	USD	31.465,0	% 104,862	32.994.828,30	0,17
US87157DAC39	0,5000	%	Synaptics USD Notes 17/22	USD	41.965,0	% 90,768	38.090.581,38	0,19
US87157BAA17	0,7500	%	Synchronoss Technologies USD Notes 14/19	USD	10.950,0	% 84,758	9.281.022,90	0,05
US87264AAE55	6,8360	%	T-Mobile USA USD Notes 13/23	USD	15.435,0	% 105,750	16.322.512,50	0,08
US87264AAL98	6,6250	%	T-Mobile USA USD Notes 14/23	USD	21.275,0	% 105,375	22.418.531,25	0,11

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US87264AAP03	6,5000	%	T-Mobile USA USD Notes 15/26	USD	24.175,0	%	110,875	26.804.031,25	0,14
US87422VAA61	6,5000	%	Talen Energy Supply USD Notes 16/25	USD	14.435,0	%	74,336	10.730.329,43	0,05
US87918AAA34	3,0000	%	Teladoc USD Notes 17/22	USD	3.015,0	%	108,161	3.261.054,15	0,02
US87248NAC20	5,1250	%	Tenet Healthcare USD Notes 17/25	USD	13.040,0	%	98,750	12.877.000,00	0,07
US880345AA15	5,6250	%	Tennant USD Notes 17/25	USD	18.615,0	%	103,610	19.286.908,43	0,10
US880770AF97	1,2500	%	Teradyne USD Notes 16/23	USD	24.165,0	%	132,257	31.959.904,05	0,16
US880779AZ60	5,6250	%	Terex USD Notes 17/25	USD	35.425,0	%	105,250	37.284.812,50	0,19
US88160RAB78	0,2500	%	Tesla USD Notes 14/19	USD	36.480,0	%	109,702	40.019.289,60	0,20
US88160RAC51	1,2500	%	Tesla USD Notes 14/21	USD	59.430,0	%	112,547	66.886.682,10	0,34
US88160RAD35	2,3750	%	Tesla USD Notes 17/22	USD	31.100,0	%	122,630	38.137.930,00	0,19
US87248NAE85	7,0000	%	Tenet Healthcare Escrow USD Notes 17/25	USD	23.750,0	%	94,000	22.325.000,00	0,11
US88163VAE92	0,2500	%	Teva Pharmaceutical Finance USD Notes 06/26	USD	31.065,0	%	89,993	27.956.325,45	0,14
US896215AC53	4,8750	%	TriMas USD Notes 17/25	USD	11.495,0	%	101,750	11.696.162,50	0,06
US896522AF60	3,8750	%	Trinity Industries USD Notes 06/36	USD	17.925,0	%	132,546	23.758.870,50	0,12
US896818AM31	7,7500	%	Triumph Group USD Notes 17/25	USD	9.635,0	%	105,000	10.116.750,00	0,05
US30049XAA54	7,5000	%	Tronox Finance USD Notes 15/22	USD	26.585,0	%	105,616	28.078.013,60	0,14
US901109AF51	6,8750	%	Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	42.510,0	%	108,750	46.229.625,00	0,23
US90184LAB80	0,2500	%	Twitter USD Notes 14/19	USD	20.150,0	%	94,703	19.082.654,50	0,10
US90184LAD47	1,0000	%	Twitter USD Notes 14/21	USD	41.180,0	%	91,942	37.861.509,70	0,19
US90187BAA98	6,2500	%	Two Harbors Investment USD Notes 17/22	USD	21.750,0	%	107,075	23.288.812,50	0,12
US911365BH64	4,6250	%	United Rentals USD Notes 17/25	USD	22.750,0	%	101,375	23.062.812,50	0,12
US912909AK46	8,3750	%	United States Steel USD Notes 16/21	USD	26.480,0	%	111,000	29.392.800,00	0,15
US20341WAE57	7,1250	%	Uniti Group Via Uniti Fiber Holdings Via CSL Capital USD Notes 16/24	USD	21.250,0	%	85,125	18.089.062,50	0,09
US20341WAD74	8,2500	%	Uniti Group Via Uniti Group Fi- nance USD Notes 15/23	USD	52.200,0	%	88,250	46.066.500,00	0,23
US91336RAA23	6,7500	%	Univar USD Notes 15/23	USD	19.030,0	%	104,876	19.957.807,65	0,10
US90333LAP76	6,3750	%	US Concrete USD Notes 16/24	USD	7.920,0	%	108,000	8.553.600,00	0,04
US922417AD23	2,7000	%	Veeco Instruments USD Notes 17/23	USD	28.425,0	%	95,707	27.204.572,63	0,14
US92343XAA81	1,5000	%	Verint Systems USD Notes 14/21	USD	39.900,0	%	98,595	39.339.405,00	0,20
US92343EAD40	4,7021	%	VeriSign USD Notes 07/37	USD	32.145,0	%	308,993	99.325.799,85	0,50
US925550AA34	1,0000	%	Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	15.500,0	%	100,602	15.593.310,00	0,08
US92676XAD93	5,8750	%	Viking Cruises USD Notes 17/27	USD	12.790,0	%	100,750	12.885.925,00	0,07
US952355AN55	5,3750	%	West USD Notes 14/22	USD	40.335,0	%	101,500	40.940.025,00	0,21
US97381WAX20	7,5000	%	Windstream Services USD Notes 12/22	USD	30.095,0	%	72,250	21.743.637,50	0,11
US97381WAU80	7,5000	%	Windstream Services USD Notes 11/23	USD	21.500,0	%	71,000	15.265.000,00	0,08
US97381WAZ77	6,3750	%	Windstream Services USD Notes 13/23	USD	8.595,0	%	70,058	6.021.485,10	0,03
US98138HAC51	0,7500	%	Workday USD Notes 13/18	USD	24.770,0	%	126,663	31.374.425,10	0,16
US98138HAE18	0,2500	%	Workday USD Notes 17/22	USD	37.430,0	%	98,509	36.871.731,55	0,19
US98235TAE73	2,0000	%	Wright Medical Group USD Notes 15/20	USD	54.095,0	%	107,323	58.056.106,38	0,29
US983130AV78	5,5000	%	Wynn Las Vegas USD Notes 15/25	USD	22.995,0	%	104,398	24.006.205,13	0,12
US983793AD29	6,5000	%	XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	48.110,0	%	105,500	50.756.050,00	0,26
US983793AF76	6,1250	%	XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	8.430,0	%	104,650	8.821.952,85	0,04
US989194AP01	5,7500	%	Zayo Group Via Zayo Capital USD Notes 17/27	USD	52.915,0	%	106,041	56.111.330,58	0,28
US989207AC92	7,2500	%	Zebra Technologies USD Notes 14/22	USD	5.866,0	%	105,892	6.211.595,39	0,03
US98954MAA99	2,0000	%	Zillow Group USD Notes 16/21	USD	40.535,0	%	107,807	43.699.567,45	0,22
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								20.740.288,62	0,09
Aktien								18.030.613,62	0,08
USA								18.030.613,62	0,08
US29482Y2000			Erickson	Shs	29.085	USD	29,120	846.955,20	0,00
US36191U2050			GT Advanced Technologies	Shs	1.561	USD	22,300	34.810,30	0,00
-			Hercules Offshore	Shs	476.594	USD	1,130	538.551,22	0,00
-			Quiksilver	Shs	26.200	USD	21,480	562.776,00	0,00
US76025R2004			Reorganized 16 10238 HoldCo	Shs	163.684	USD	98,039	16.047.430,90	0,08
-			SFX Entertainment -B-	Shs	9.000	USD	0,010	90,00	0,00
Obligationen								2.709.675,00	0,01
USA								2.709.675,00	0,01
-	10,0000	%	GCB Quiksilver USD Notes 13/20	USD	11.250,0	%	0,006	675,00	0,00
-	7,8750	%	PFD Vanguard USD Notes 12/20	USD	20.000,0	%	13,545	2.709.000,00	0,01
-	7,5000	%	Offshore Group USD Notes 12/19**	USD	17.285,0	%	0,000	0,00	0,00
Optionsscheine								0,00	0,00
USA								0,00	0,00
US36191U1227			GT Advanced Technologies -Warrants-**	Shs	1.086	USD	0,000	0,00	0,00
US36191U1300			GT Advanced Technologies -Warrants-**	Shs	1.597	USD	0,000	0,00	0,00
Investmentanteile								86.953.650,00	0,44

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					86.953.650,00	0,44
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income - W9- USD - (0,490%)	Shs	250	USD 103.034,400	25.758.600,00	0,13
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus - W9- USD - (0,650%)	Shs	500	USD 122.390,100	61.195.050,00	0,31
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					18.663.047.359,10	94,41
Einlagen bei Kreditinstituten					904.158.638,46	4,58
Täglich fällige Gelder					904.158.638,46	4,58
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			867.332.958,35	4,39
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Sicherung von Derivaten	USD			36.825.680,11	0,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					904.158.638,46	4,58

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-446.754,35	0,00	
Optionsgeschäften				-446.754,35	0,00	
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				-446.754,35	0,00	
Call 110 Prudential Financial 10/17	Ctr	-2.775	USD	0,520	8.880,00	0,00
Call 110 Take-Two Interactive Software 10/17	Ctr	-5.300	USD	0,325	45.050,00	0,00
Call 110 Visa 10/17	Ctr	-8.590	USD	0,120	224.370,80	0,00
Call 118 PepsiCo 10/17	Ctr	-3.120	USD	0,100	37.440,00	0,00
Call 125 Caterpillar 10/17	Ctr	-7.485	USD	1,880	-851.343,90	0,00
Call 167.5 Adobe Systems 10/17	Ctr	-5.880	USD	0,100	412.658,40	0,00
Call 170 Home Depot 11/17	Ctr	-5.190	USD	1,400	-51.900,00	0,00
Call 172.5 Facebook 10/17	Ctr	-5.535	USD	1,960	-514.644,30	0,00
Call 190 Alibaba Group Holding 10/17	Ctr	-3.910	USD	0,240	440.207,35	0,00
Call 197.5 Amgen 10/17	Ctr	-4.985	USD	0,165	295.361,25	0,00
Call 202.5 Unitedhealth Group 10/17	Ctr	-4.990	USD	1,135	-180.338,60	0,00
Call 215 NVIDIA 10/17	Ctr	-4.080	USD	0,190	345.453,60	0,00
Call 26.5 Bank of America 10/17	Ctr	-30.070	USD	0,150	-84.196,00	0,00
Call 260 Boeing 10/17	Ctr	-3.235	USD	1,820	-223.215,00	0,00
Call 265 Broadcom 10/17	Ctr	-3.320	USD	0,500	94.088,80	0,00
Call 29 Square 10/17	Ctr	-12.935	USD	0,670	-320.917,35	0,00
Call 35 MGM Resorts International 10/17	Ctr	-11.715	USD	0,095	160.144,05	0,00
Call 38.5 Intel 10/17	Ctr	-10.870	USD	0,230	-111.961,00	0,00
Call 57.5 Oracle 10/17	Ctr	-7.200	USD	0,020	167.976,00	0,00
Call 78 Microsoft 10/17	Ctr	-14.600	USD	0,110	148.628,00	0,00
Call 80 Valero Energy Corporation 10/17	Ctr	-4.775	USD	0,440	-83.180,50	0,00
Call 91 Abbvie 10/17	Ctr	-10.515	USD	0,820	-392.524,95	0,00
Call 95 Texas Instruments 11/17	Ctr	-7.815	USD	0,640	-19.537,50	0,00
Call 99 JPMorgan Chase 10/17	Ctr	-6.550	USD	0,260	6.746,50	0,00
OTC-gehandelte Derivate				-25.174.290,03	-0,10	
Devisentermingeschäfte				-25.174.290,03	-0,10	
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2017	AUD	-323.312.846,43			3.340.617,23	0,02
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2017	CAD	-23.574.137,22			12.288,40	0,00
Sold CNH / Bought USD - 10 Oct 2017	CNH	-10.631.936,19			1.613,78	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2017	CNH	-34.566.991,52			37.160,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-26.843.869,19			282.889,54	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-19.386.966,08			-346.007,62	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2017	NZD	-50.427.457,30			252.886,90	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2017	SGD	-37.170.992,82			-20.187,66	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Dec 2017	SGD	-29.287.408,87			171.849,92	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2017	USD	-3.149.527.321,25			-19.910.088,93	-0,10
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2017	USD	-174.420.142,59			3.442.883,11	0,02
Sold USD / Bought CNH - 10 Oct 2017	USD	-305.423,25			-254,06	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2017	USD	-88.483.641,60			435.006,54	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-778.175.693,79			338.975,02	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-335.279.166,05			9.177.091,00	0,05

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2017	USD	-281.536.983,75		-2.007.959,19	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 13 Oct 2017	USD	-269.977.291,90		1.046.101,93	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2017	USD	-336.610.706,03		1.087.970,10	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Dec 2017	USD	-292.442.035,08		-2.375.061,17	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 13 Oct 2017	USD	-458.071.130,73		-442.611,19	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2017	USD	-731.620.137,61		-4.700.882,45	-0,02
Sold USD / Bought ZAR - 15 Dec 2017	USD	-606.713.869,24		-17.982.613,15	-0,09
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2017	ZAR	-1.054.077.734,45		1.716.670,91	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 Dec 2017	ZAR	-1.070.931.400,00		1.267.370,86	0,01
Anlage in Derivaten				-25.621.044,38	-0,10
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			219.431.233,33	1,11
Teilfondsvermögen	USD			19.761.016.186,51	100,00

* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	9,10	9,11	9,23
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	10,10	--	--
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	114,22	111,27	--
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	8,57	8,61	8,72
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	10,10	--	--
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	113,76	110,84	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	8,45	8,49	8,71
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	10,10	--	--
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	11,25	10,90	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	116,69	112,80	109,41
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	8,67	8,68	8,78
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	104,26	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	112,58	103,74	95,23
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	134,26	124,73	115,31
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9A9/ISIN: LU1093406772	1.216,94	1.183,68	1.096,69
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	1.371,37	1.287,97	1.209,45
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	1.552,92	1.420,53	1.294,57
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.337,73	1.299,50	1.202,63
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.092,98	1.027,39	965,25
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	102,30	100,60	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	127,48	116,75	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	8,60	8,63	8,75
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	10,09	--	--
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	1.011,30	975,43	942,17
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	97,81	94,46	91,55
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	8,87	8,77	8,84
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	10,07	--	--
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	10,43	10,11	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	8,24	8,36	8,58
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A1J 4K6/ISIN: LU0831380687	--	13.228,18	12.110,10
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	8,84	8,86	8,94
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	10,14	--	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	11,13	10,89	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	10,86	10,32	9,92
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	9,09	9,03	9,08
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	10,18	--	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	10,48	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	15,80	14,32	13,01
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	8,44	8,51	8,67
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	10,16	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	1.327,87	1.194,73	1.078,56
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.119,49	1.034,07	961,50
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	866,97	860,03	863,72

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.047,97	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	10,33	10,10	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	12,24	11,02	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	132,02	133,68	134,73
Aktienumlauf in Stück		3.840.688.136	2.430.981.737	2.137.529.421
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	405.502.364	292.858.028	231.129.902
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	13.867	--	--
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	4.985	161	--
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	23.403.840	22.039.728	14.853.068
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	70.344	--	--
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916477	879	157	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	66.496.525	74.053.676	123.640.207
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	740.438	--	--
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	8.541	7.734	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	1.929.906	2.049.627	2.571.610
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	37.748.683	22.904.540	19.106.423
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	2.075	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	25.460	4.814	8.742
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	209.412	172.171	236.903
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9A9/ISIN: LU1093406772	1	1	1
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	10.183	13.124	4.135
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	29.847	20.667	25.100
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.300	1.205	1.584
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	763	671	555
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	1.717	136	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	639	102	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	27.207.650	17.442.553	13.102.413
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	11.496	--	--
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	8.079	5.469	5.849
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	4.160	2.970	3.140
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.801.344.438	1.052.782.209	807.144.458
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	896	--	--
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	6.024	944	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	41.807.024	20.275.917	13.723.558
- Klasse IT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A1J 4K6/ISIN: LU0831380687	--	20	67
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	131.822.252	101.372.440	113.276.058
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	274.734	--	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	1.775	1.641	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	15.914.431	16.418.565	19.706.341
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	1.092.081.458	761.955.155	741.387.495
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	1.946.691	--	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	24.495	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	20.570.627	17.931.590	26.482.042
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	2.149.308	839.044	266.954

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	24.815	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	65.928	62.114	92.750
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	3.667	2.015	654
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	200.280	139.307	118.559
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	67.851	5.293	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	112	112	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	168.948.177	27.617.839	10.640.852
Teilfondsvermögen in Mio. USD		19.761,0	12.779,1	11.821,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	51,64
Aktien USA	36,21
Obligationen sonstiger Länder	4,51
Aktien sonstiger Länder	0,84
Partizipationsscheine China	0,59
Investmentanteile Luxemburg	0,44
Partizipationsscheine USA	0,11
REITs USA	0,07
Optionsscheine USA	0,00
Sonstige Vermögenswerte	5,59
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	383.134.408,73	321.734.753,36
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	430.093,56	33.323,49
- negativer Zinssatz	-78,27	0,00
Dividenden	124.440.737,37	108.774.680,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	10.417.470,85	5.972.285,14
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	518.422.632,24	436.515.041,99
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-1.268.420,95	-208.819,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.201.076,49	-6.048.548,66
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-234.971.960,11	-182.255.951,69
Sonstige Kosten	-746.233,70	-757.155,48
Summe der Aufwendungen	-245.187.691,25	-189.270.474,83
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	69.086.356,89	5.493.171,72
Nettoertrag/-verlust	342.321.297,88	252.737.738,88
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-66.281,31	-812.104,23
- Devisen	12.146.791,37	1.966.337,38
- Devisentermingeschäften	185.647.297,65	160.002.311,85
- Optionsgeschäften	-11.390.268,16	-11.828.221,42
- Wertpapiergeschäften	1.047.006.605,44	596.975.208,12
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	212.250.075,90	-7.680.151,14
Nettogewinn/-verlust	1.787.915.518,77	991.361.119,44
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.928,03	-876,25
- Devisentermingeschäften	22.479.711,06	14.653.951,14
- Optionsgeschäften	137.594,03	-2.310.857,79
- Wertpapiergeschäften	235.851.091,71	296.619.935,61
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	2.046.381.987,54	1.300.323.272,15

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 20.068.007.943,58)	18.663.047.359,10	12.352.945.595,73
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	904.158.638,46	434.989.366,28
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	133.057.820,66	94.512.259,83
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	8.349.948,08	5.641.962,85
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	81.998.865,84	41.980.325,42
- Wertpapiergeschäften	362.306.423,81	148.605.650,60
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	2.387.004,75	1.187.964,72
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	22.611.375,39	2.779.248,78
Gesamtvermögen	20.177.917.436,09	13.082.642.374,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-8.453.050,65	-4.351.701,62
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-77.429.459,01	-52.771.887,52
- Wertpapiergeschäften	-253.093.921,91	-175.695.252,75
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.305.393,49	-18.556.463,52
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-2.833.759,10	-1.772.313,10
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-47.785.665,42	-50.433.249,87
Gesamtverbindlichkeiten	-416.901.249,58	-303.580.868,38
Teilfondsvermögen	19.761.016.186,51	12.779.061.505,83

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	12.779.061.505,83	11.821.323.385,76
Mittelzuflüsse	16.424.936.909,15	7.814.704.856,26
Mittelrückflüsse	-9.671.915.999,17	-6.913.151.570,93
Ausschüttung	-1.536.111.784,05	-1.246.325.416,83
Ertragsausgleich	-281.336.432,79	2.186.979,42
Betriebsergebnis	2.046.381.987,54	1.300.323.272,15
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.761.016.186,51	12.779.061.505,83

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.430.981.736	2.137.529.422
- ausgegeben	3.496.342.000	1.620.348.439
- zurückgenommen	-2.086.635.600	-1.326.896.125
- am Ende des Berichtszeitraums	3.840.688.136	2.430.981.736

Allianz India Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					31.805.284,10	94,05
Aktien					31.805.284,10	94,05
Indien					31.805.284,10	94,05
INE674K01013	Aditya Birla Capital	Shs	26.164	INR 185,300	74.166,77	0,22
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	24.936	INR 1.329,900	507.312,54	1,50
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	29.299	INR 1.015,750	455.270,44	1,35
INE021A01026	Asian Paints	Shs	38.888	INR 1.139,500	677.890,83	2,00
INE006I01046	Astral Polytechnik	Shs	61.650	INR 740,000	697.902,29	2,06
INE296A01024	Bajaj Finance	Shs	18.113	INR 1.859,200	515.164,96	1,52
INE263A01024	Bharat Electronics	Shs	259.707	INR 162,350	645.008,99	1,91
INE752H01013	Care Ratings	Shs	41.353	INR 1.370,000	866.677,27	2,56
INE421D01022	CCL Products India	Shs	124.469	INR 306,450	583.513,15	1,73
INE739E01017	Cera Sanitaryware	Shs	14.752	INR 3.264,600	736.733,98	2,18
INE121A01016	Cholamandalam Investment and Finance	Shs	42.720	INR 1.098,900	718.156,73	2,12
INE124G01033	Delta	Shs	288.846	INR 196,250	867.173,19	2,56
INE255A01020	Essel Propack	Shs	217.533	INR 252,600	840.597,93	2,49
INE302A01020	Exide Industries	Shs	189.450	INR 207,100	600.211,80	1,77
INE102D01028	Godrej Consumer Products	Shs	58.076	INR 929,500	825.801,96	2,44
INE047A01021	Grasim Industries	Shs	18.689	INR 1.131,750	323.568,61	0,96
INE517F01014	Gujarat Pipavav Port	Shs	342.518	INR 135,950	712.348,36	2,11
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	65.254	INR 869,150	867.624,27	2,57
INE040A01026	HDFC Bank	Shs	43.184	INR 1.815,500	1.199.358,29	3,55
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	17.214	INR 3.796,000	999.626,64	2,96
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	57.993	INR 1.184,200	1.050.583,20	3,12
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	42.725	INR 1.751,200	1.144.583,92	3,38
INE203G01019	Indraprastha Gas	Shs	59.273	INR 1.476,800	1.339.085,82	3,96
INE095A01012	IndusInd Bank	Shs	43.903	INR 1.679,000	1.127.651,01	3,33
INE009A01021	Infosys	Shs	61.309	INR 899,550	843.683,12	2,49
INE154A01025	ITC	Shs	72.659	INR 260,500	289.552,26	0,86
INE576I01022	J Kumar Infraprojects	Shs	213.576	INR 203,850	666.028,76	1,97
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	56.814	INR 1.145,200	995.328,70	2,94
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	34.560	INR 1.248,100	659.861,72	1,95
INE774D01024	Mahindra & Mahindra Financial Services	Shs	56.384	INR 417,100	359.770,78	1,06
INE196A01026	Marico	Shs	180.235	INR 311,850	859.834,17	2,54
INE987B01026	Natco Pharma	Shs	22.785	INR 786,500	274.143,26	0,81
INE095N01023	NBCC India	Shs	244.342	INR 213,700	798.789,72	2,36
INE761H01022	Page Industries	Shs	3.703	INR 18.478,950	1.046.793,03	3,10
INE318A01026	Pidilite Industries	Shs	76.324	INR 797,950	931.679,68	2,75
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	19.996	INR 2.465,450	754.169,82	2,23
INE280A01028	Titan	Shs	113.532	INR 582,750	1.012.116,23	2,99
INE481G01011	UltraTech Cement	Shs	7.428	INR 3.884,900	441.450,04	1,31
INE628A01036	UPL	Shs	65.707	INR 783,150	787.202,40	2,33
INE956G01038	VA Tech Wabag	Shs	98.512	INR 589,950	889.066,33	2,63
INE410B01029	Vinati Organics	Shs	33.442	INR 966,000	494.195,96	1,46
INE226A01021	Voltas	Shs	127.616	INR 506,950	989.692,03	2,93
INE764D01017	VST Tillers Tractors	Shs	10.811	INR 2.031,100	335.913,14	0,99
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					64.499,16	0,19
Aktien					64.499,16	0,19
Indien					64.499,16	0,19
IN8263A01023	Bharat Electronics	Shs	25.970	INR 162,350	64.499,16	0,19
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					31.869.783,26	94,24
Einlagen bei Kreditinstituten					2.652.250,79	7,84
Täglich fällige Gelder					2.652.250,79	7,84
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					USD 2.652.250,79	7,84
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.652.250,79	7,84
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					USD -703.073,84	-2,08
Teilfondsvermögen					USD 33.818.960,21	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	1.252,43	1.152,50	1.183,20
Aktienumlauf in Stück		27.003	18.846	32.166
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	27.003	18.846	32.166
Teilfondsvermögen in Mio. USD		33,8	21,7	38,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	29,95
Konsumgüter, nicht zyklisch	17,52
Finanzen	14,12
Konsumgüter, zyklisch	13,05
Technologie	7,29
Grundstoffe	5,79
Versorger	3,96
Diversifiziert	2,56
Sonstige Vermögenswerte	5,76
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	846,32	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	339.036,08	267.539,76
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	339.882,40	267.539,76
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-1.763,53
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.061,38	-2.496,11
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-366.231,88	-353.413,49
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-369.293,26	-357.673,13
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-26.286,80	47.625,67
Nettoertrag/-verlust	-55.697,66	-42.507,70
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-405.682,49	-2.280.721,91
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	221.016,92	4.344.647,77
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	41.026,74	-177.435,64
Nettogewinn/-verlust	-199.336,49	1.843.982,52
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-2.316,54	-217,85
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.196.158,65	-3.740.666,93
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.994.505,62	-1.896.902,26

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 27.632.961,22)	31.869.783,26	20.770.675,34
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.652.250,79	963.124,11
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	19.351,53	10.183,70
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	34.541.385,58	21.743.983,15
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-504.986,97	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-182.254,46	-1.650,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.183,94	-22.861,56
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-722.425,37	-24.511,58
Teilfondsvermögen	33.818.960,21	21.719.471,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.719.471,57	38.058.445,80
Mittelzuflüsse	19.548.052,59	5.044.951,24
Mittelrückflüsse	-9.284.119,31	-19.616.833,18
Ausschüttung	-144.210,32	0,00
Ertragsausgleich	-14.739,94	129.809,97
Betriebsergebnis	1.994.505,62	-1.896.902,26
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	33.818.960,21	21.719.471,57

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	18.846	32.166
- ausgegeben	16.204	4.286
- zurückgenommen	-8.047	-17.606
- am Ende des Berichtszeitraums	27.003	18.846

Allianz Indonesia Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					72.820.975,62	99,12
Aktien					72.820.975,62	99,12
Indonesien					72.820.975,62	99,12
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	29.737.000	IDR 1.215,000	2.682.489,79	3,65
ID1000127509	Acset Indonusa	Shs	3.806.100	IDR 2.960,000	836.443,39	1,14
ID1000097207	Adhi Karya Persero	Shs	4.791.700	IDR 2.000,000	711.515,33	0,97
ID1000106701	AKR Corporindo	Shs	2.563.200	IDR 7.100,000	1.351.155,99	1,84
ID1000128309	Arwana Citramulia	Shs	81.881.900	IDR 420,000	2.553.300,02	3,48
ID1000122807	Astra International	Shs	2.465.900	IDR 7.900,000	1.446.329,35	1,97
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	4.507.600	IDR 20.300,000	6.793.695,15	9,24
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	10.072.800	IDR 1.295,000	968.466,55	1,32
ID1000095003	Bank Mandiri Persero	Shs	3.864.594	IDR 6.725,000	1.929.571,21	2,63
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	Shs	3.135.005	IDR 7.400,000	1.722.402,33	2,34
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	Shs	1.700.500	IDR 15.275,000	1.928.512,70	2,62
ID1000113707	Bank Tabungan Negara Persero	Shs	7.965.000	IDR 3.150,000	1.862.777,49	2,54
ID1000099906	Berlian Laju Tanker	Shs	110.821.000	IDR 15,000	123.417,85	0,17
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	16.677.900	IDR 1.195,000	1.479.700,83	2,01
ID1000068604	Gudang Garam	Shs	148.100	IDR 65.800,000	723.511,77	0,98
ID1000074008	Hanjaya Mandala Sampoerna	Shs	9.888.400	IDR 3.860,000	2.833.857,30	3,86
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	5.970.750	IDR 5.600,000	2.482.456,01	3,38
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	14.514.100	IDR 1.665,000	1.794.192,33	2,44
ID1000072507	Kawasan Industri Jababeka	Shs	92.523.306	IDR 306,000	2.102.021,80	2,86
ID1000131808	Link Net	Shs	3.662.500	IDR 5.175,000	1.407.189,66	1,92
ID1000113301	Matahari Department Store	Shs	1.384.200	IDR 9.275,000	953.185,46	1,30
ID1000060007	Mayora Indah	Shs	3.358.900	IDR 1.960,000	488.784,91	0,67
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	5.089.300	IDR 7.000,000	2.644.969,93	3,60
ID1000124605	Nirvana Development	Shs	67.512.100	IDR 66,000	330.818,81	0,45
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	8.694.600	IDR 610,000	393.771,33	0,54
ID1000114002	Pembangunan Perumahan Persero	Shs	5.894.300	IDR 2.310,000	1.010.901,55	1,38
ID1000138001	Prodia Widyahusada	Shs	1.110.000	IDR 3.570,000	294.208,92	0,40
ID1000134109	Puradelta Lestari	Shs	77.611.900	IDR 200,000	1.152.452,30	1,57
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	24.195.400	IDR 900,000	1.616.739,18	2,20
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Shs	3.924.600	IDR 4.470,000	1.302.469,52	1,77
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	13.420.000	IDR 1.115,000	1.110.943,65	1,51
ID1000106800	Semen Indonesia Persero	Shs	2.429.900	IDR 10.125,000	1.826.619,46	2,49
ID1000125305	Surya Citra Media	Shs	12.743.050	IDR 2.190,000	2.071.963,73	2,82
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	18.030.900	IDR 4.680,000	6.265.098,52	8,52
ID1000104003	Total Bangun Persada	Shs	41.673.200	IDR 750,000	2.320.506,35	3,16
ID1000063100	Ultrajaya Milk Industry & Trading	Shs	17.564.400	IDR 1.255,000	1.636.596,78	2,23
ID1000095706	Unilever Indonesia	Shs	835.300	IDR 48.975,000	3.037.257,22	4,13
ID1000058407	United Tractors	Shs	1.253.400	IDR 32.000,000	2.977.860,27	4,05
ID1000131105	Wijaya Karya Beton	Shs	18.958.300	IDR 535,000	753.039,61	1,02
ID1000107600	Wijaya Karya Persero	Shs	8.013.241	IDR 1.790,000	1.064.941,82	1,45
ID1000102502	XL Axiata	Shs	6.607.875	IDR 3.740,000	1.834.839,45	2,50
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					72.820.975,62	99,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			USD		647.512,23	0,88
Teilfondsvermögen			USD		73.468.487,85	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	350,19	366,94	249,90
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5,67	5,64	3,89
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	12.062.981	13.449.543	13.302.409
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	12.050.647	13.377.990	13.287.675
Teilfondsvermögen in Mio. USD		73,5	104,8	55,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	28,12
Industrie	19,94
Konsumgüter, nicht zyklisch	18,09
Konsumgüter, zyklisch	17,21
Kommunikation	15,76
Sonstige Vermögenswerte	0,88
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-5.788,94	0,00
Dividenden	1.175.091,31	1.412.692,53
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.169.302,37	1.412.692,53
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-2.428,92
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-39.781,71	-48.805,05
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.868.466,21	-2.180.205,16
Sonstige Kosten	-2.253,73	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.910.501,65	-2.231.439,13
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	155.329,52	-75.652,41
Nettoertrag/-verlust	-585.869,76	-894.399,01
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.993.236,86	-3.474.968,48
- Devisentermingeschäften	-416,73	46.117,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.896.464,46	8.423.788,19
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-769.958,83	-542.433,04
Nettogewinn/-verlust	1.546.982,28	3.558.104,66
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	421,56	-1.333,95
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.400.856,65	26.960.277,37
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-1.853.452,81	30.517.048,08

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 67.500.700,08)	72.820.975,62	109.442.911,92
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	0,00	14.342,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	71.005,91
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	91.720,55	104.087,41
- Wertpapiergeschäften	1.085.672,83	2.422.633,55
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	73.998.369,00	112.054.981,57
Bankverbindlichkeiten	-261.397,23	-6.219.702,91
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-124.043,37	-797.688,68
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-144.440,55	-226.215,00
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-529.881,15	-7.243.606,59
Teilfondsvermögen	73.468.487,85	104.811.374,98

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	104.811.374,98	55.792.288,77
Mittelzuflüsse	35.354.852,92	121.501.452,62
Mittelrückflüsse	-65.458.916,55	-102.982.805,15
Ausschüttung	0,00	-634.694,79
Ertragsausgleich	614.629,31	618.085,45
Betriebsergebnis	-1.853.452,81	30.517.048,08
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	73.468.487,85	104.811.374,98

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	13.449.542	13.302.409
- ausgegeben	5.515.329	10.438.750
- zurückgenommen	-6.901.890	-10.291.617
- am Ende des Berichtszeitraums	12.062.981	13.449.542

Allianz Japan Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					255.063.983,50	97,35
Aktien					255.063.983,50	97,35
Japan					255.063.983,50	97,35
JP3100800006	Aica Kogyo	Shs	152.500	JPY 3.780,000	5.121.951,22	1,95
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	109.800	JPY 4.259,000	4.155.121,95	1,59
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	28.300	JPY 3.860,000	970.616,20	0,37
JP3305990008	Concordia Financial Group	Shs	320.000	JPY 556,100	1.581.163,09	0,60
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	103.400	JPY 11.395,000	10.469.083,48	4,00
JP3548600000	Disco	Shs	59.700	JPY 22.890,000	12.142.103,16	4,63
JP3639650005	Don Quijote Holdings	Shs	111.000	JPY 4.205,000	4.147.274,42	1,58
JP3802400006	FANUC	Shs	10.600	JPY 22.790,000	2.146.465,86	0,82
JP3788600009	Hitachi	Shs	962.000	JPY 792,900	6.777.465,01	2,59
JP3726800000	Japan Tobacco	Shs	109.500	JPY 3.688,000	3.588.218,05	1,37
JP3236200006	Keyence	Shs	21.700	JPY 59.750,000	11.520.502,91	4,40
JP3258000003	Kirin Holdings	Shs	110.300	JPY 2.648,000	2.595.178,82	0,99
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	21.700	JPY 7.060,000	1.361.251,06	0,52
JP3266400005	Kubota	Shs	612.100	JPY 2.045,500	11.124.888,27	4,25
JP3256000005	Kyowa Hakko Kirin	Shs	149.000	JPY 1.914,000	2.533.973,08	0,97
JP3247050002	Kyudenko	Shs	206.300	JPY 4.360,000	7.992.074,28	3,05
JP3903000002	Mitsubishi Materials	Shs	186.400	JPY 3.890,000	6.442.720,69	2,46
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	3.209.500	JPY 730,700	20.837.724,02	7,95
JP3734800000	Nidec	Shs	96.646	JPY 13.820,000	11.867.677,11	4,53
JP3756600007	Nintendo	Shs	24.900	JPY 41.560,000	9.194.935,36	3,51
JP3756100008	Nitori Holdings	Shs	71.600	JPY 16.090,000	10.236.296,59	3,91
JP3720800006	NSK	Shs	223.700	JPY 1.517,000	3.015.264,12	1,15
JP3547670004	Persol Holdings	Shs	456.900	JPY 2.623,000	10.648.617,89	4,06
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	60.000	JPY 2.437,000	1.299.213,65	0,50
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	502.700	JPY 1.226,000	5.476.122,44	2,09
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	6.300	JPY 33.150,000	1.855.657,74	0,71
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	32.300	JPY 4.345,000	1.246.998,98	0,48
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	89.000	JPY 10.060,000	7.955.395,62	3,04
JP3347200002	Shionogi	Shs	235.300	JPY 6.151,000	12.860.014,22	4,91
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	188.300	JPY 9.084,000	15.198.517,93	5,80
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	231.300	JPY 4.378,000	8.997.568,97	3,43
JP3814800003	Subaru	Shs	176.100	JPY 4.060,000	6.352.712,25	2,42
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	282.000	JPY 5.902,000	14.788.431,29	5,64
JP3351100007	Sysmex	Shs	72.000	JPY 7.180,000	4.593.362,65	1,75
JP3544000007	Teijin	Shs	426.400	JPY 2.218,000	8.403.351,55	3,21
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber	Shs	247.700	JPY 2.529,000	5.566.069,57	2,12
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					255.063.983,50	97,35
Einlagen bei Kreditinstituten					5.744.679,99	2,19
Täglich fällige Gelder					5.744.679,99	2,19
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.744.679,99	2,19
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.744.679,99	2,19

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				2.082.104,70	0,79
Devisentermingeschäfte				2.082.104,70	0,79
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2017	JPY	-1.650.724,00		251,47	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2017	JPY			2.133.416,00	0,81
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2017	USD	-177,38		-3,09	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2017	EUR	-3.287.994,02		-51.559,68	-0,02
Anlage in Derivaten				2.082.104,70	0,79
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		-875.573,21	-0,33
Teilfondsvermögen		USD		262.015.194,98	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	132,99	119,64	99,65
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	126,65	97,74	98,90
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	125,76	97,98	99,64
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.643,95	1.471,69	1.219,50
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	1.411,77	1.079,60	1.079,93
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQB/ISIN: LU1377964900	130,55	116,33	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	1.634,04	1.450,51	1.193,82
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESQ/ISIN: LU1136181325	174,20	152,20	107,90
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	22,92	19,65	16,44
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	13,40	10,18	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	26,30	22,24	18,44
Aktienumlauf in Stück		1.576.757	1.574.509	2.177.227
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	36.114	40.976	48.524
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	54.598	58.109	87.487
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	106.295	150.803	140.168
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	47.737	56.580	63.260
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	61.727	72.653	110.240
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQB/ISIN: LU1377964900	32	41	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	3.943	2.831	129
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESQ/ISIN: LU1136181325	51	472	8
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	1.117.934	1.053.861	1.303.534
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	1.108	1.108	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	147.219	137.073	423.877
Teilfondsvermögen in Mio. USD		262,0	237,7	280,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	29,42
Konsumgüter, zyklisch	22,37
Konsumgüter, nicht zyklisch	15,03
Finanzen	11,98
Grundstoffe	10,66
Kommunikation	5,80
Technologie	2,09
Sonstige Vermögenswerte	2,65
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-19.586,92	0,00
Dividenden	3.619.307,10	3.742.259,85
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.599.720,18	3.742.259,85
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-17.082,89
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-46.226,01	-49.277,69
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.486.868,65	-2.700.288,32
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.533.094,66	-2.766.648,90
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	23.994,80	-12.964,98
Nettoertrag/-verlust	1.090.620,32	962.645,97
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	924.628,18	16.998.422,16
- Devisentermingeschäften	17.628.904,21	-26.066.610,84
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	26.786.460,73	-11.578.987,62
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-5.011.447,94	1.373.879,70
Nettogewinn/-verlust	41.419.165,50	-18.310.650,63
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-9.380,55	-34.084,47
- Devisentermingeschäften	1.866.820,59	1.153.295,19
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.026.002,66	40.323.845,54
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	57.302.608,20	23.132.405,63

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 207.337.305,40)	255.063.983,50	231.403.267,67
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.744.679,99	5.426.280,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	1.202.338,64	1.189.720,50
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	97.668,85	40.460,55
- Wertpapiergeschäften	3.040.181,03	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2.133.667,47	215.363,26
Gesamtvermögen	267.282.519,48	238.275.092,24
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-648.465,85	-405.983,77
- Wertpapiergeschäften	-4.353.447,13	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-213.848,75	-204.082,78
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-51.562,77	-79,15
Gesamtverbindlichkeiten	-5.267.324,50	-610.145,70
Teilfondsvermögen	262.015.194,98	237.664.946,54

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	237.664.946,54	280.497.927,05
Mittelzuflüsse	146.298.446,04	193.768.425,09
Mittelrückflüsse	-183.343.031,91	-257.595.037,28
Ausschüttung	-895.227,03	-777.859,23
Ertragsausgleich	4.987.453,14	-1.360.914,72
Betriebsergebnis	57.302.608,20	23.132.405,63
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	262.015.194,98	237.664.946,54

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.574.509	2.177.227
- ausgegeben	1.071.558	3.086.336
- zurückgenommen	-1.069.310	-3.689.054
- am Ende des Berichtszeitraums	1.576.757	1.574.509

Allianz Korea Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					15.459.097,30	93,63
Aktien					15.459.097,30	93,63
Südkorea					15.459.097,30	93,63
KR7027410000	BGF retail	Shs	2.160	KRW 83.000,000	156.528,57	0,95
KR7021240007	Coway	Shs	9.182	KRW 94.000,000	753.575,76	4,56
KR7241560002	Doosan Bobcat	Shs	13.290	KRW 36.550,000	424.105,73	2,57
KR7139480008	E-Mart	Shs	4.330	KRW 208.500,000	788.235,04	4,77
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	3.100	KRW 47.350,000	128.157,33	0,78
KR7039130000	Hana Tour Service	Shs	1.880	KRW 86.100,000	141.326,23	0,86
KR7161390000	Hankook Tire	Shs	4.757	KRW 60.200,000	250.029,60	1,51
KR7009240003	Hanssem	Shs	908	KRW 151.500,000	120.104,77	0,73
KR7000080002	Hite Jinro	Shs	27.585	KRW 26.300,000	633.418,17	3,84
KR7145020004	Hugel	Shs	413	KRW 526.800,000	189.958,00	1,15
KR7012630000	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	Shs	6.990	KRW 35.700,000	217.874,89	1,32
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	1.227	KRW 150.500,000	161.228,88	0,98
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	2.210	KRW 52.800,000	101.879,77	0,62
KR7079440004	ING Life Insurance Korea	Shs	15.244	KRW 47.450,000	631.534,29	3,83
KR7214320004	Innocean Worldwide	Shs	1.620	KRW 66.900,000	94.624,35	0,57
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	5.390	KRW 56.100,000	264.005,76	1,60
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	5.324	KRW 43.700,000	203.133,37	1,23
KR7015760002	Korea Electric Power	Shs	4.405	KRW 39.000,000	149.993,45	0,91
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	1.140	KRW 495.500,000	493.185,49	2,99
KR7003550001	LG	Shs	3.910	KRW 80.600,000	275.152,57	1,67
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.236	KRW 392.000,000	423.025,28	2,56
KR7066570003	LG Electronics	Shs	2.160	KRW 82.400,000	155.397,04	0,94
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	511	KRW 936.000,000	417.598,11	2,53
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	1.255	KRW 378.000,000	414.187,80	2,51
KR7080160005	Modetour Network	Shs	6.660	KRW 24.250,000	141.009,30	0,85
KR7035420009	NAVER	Shs	888	KRW 745.000,000	577.605,10	3,50
KR7036570000	NCSOFT	Shs	288	KRW 464.500,000	116.799,23	0,71
KR7251270005	Netmarble Games	Shs	2.378	KRW 151.500,000	314.547,52	1,91
KR7005490008	POSCO	Shs	2.728	KRW 317.000,000	755.032,09	4,57
KR7028260008	Samsung C&T	Shs	2.425	KRW 135.000,000	285.829,66	1,73
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	709	KRW	1.587.179,46	9,60
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	Shs	744	KRW 280.000,000	181.883,27	1,10
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	2.690	KRW 113.000,000	265.394,86	1,61
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	2.364	KRW 198.500,000	409.703,58	2,48
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	15.796	KRW 50.300,000	693.708,30	4,20
KR7000660001	SK Hynix	Shs	22.106	KRW 82.900,000	1.600.023,92	9,69
KR7096770003	SK Innovation	Shs	1.115	KRW 199.000,000	193.726,81	1,17
KR7017670001	SK Telecom	Shs	640	KRW 255.000,000	142.489,20	0,86
KR7010950004	S-Oil	Shs	1.407	KRW 127.500,000	156.626,80	0,95
KR7000030007	Woori Bank	Shs	8.930	KRW 17.850,000	139.171,87	0,84
KR7000100008	Yuhan	Shs	1.720	KRW 206.500,000	310.106,08	1,88
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					15.459.097,30	93,63
Einlagen bei Kreditinstituten					1.149.562,82	6,96
Täglich fällige Gelder					1.149.562,82	6,96
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.149.562,82	6,96
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					1.149.562,82	6,96
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-98.124,07	-0,59
Teilfondsvermögen					16.510.536,05	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	10,24	10,07	9,43
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	1.612.081	1.940.501	2.252.435
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		16,5	19,5	21,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	21,20
Konsumgüter, zyklisch	18,61
Finanzen	13,96
Grundstoffe	13,25
Konsumgüter, nicht zyklisch	9,40
Kommunikation	8,12
Industrie	6,06
Energie	2,12
Versorger	0,91
Sonstige Vermögenswerte	6,37
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	277,47	3,01
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	271.069,07	264.652,25
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	271.346,54	264.655,26
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.612,36	-9.580,93
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-395.276,02	-430.569,10
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-403.888,38	-440.150,03
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	3.411,60	10.168,39
Nettoertrag/-verlust	-129.130,24	-165.326,38
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-63.482,13	-470.126,97
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.306.889,91	-289.034,76
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-61.533,28	38.097,57
Nettogewinn/-verlust	1.052.744,26	-886.390,54
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-39,65	523,97
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-851.127,39	2.201.601,22
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	201.577,22	1.315.734,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 12.903.425,74)	15.459.097,30	18.833.385,67
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	1.149.562,82	756.738,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	10.742,33	15.387,52
- Wertpapiergeschäften	43.146,56	44.442,98
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	16.662.549,01	19.649.954,87
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-38.373,19	-6.924,09
- Wertpapiergeschäften	-81.869,32	-62.224,20
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.770,45	-37.780,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-152.012,96	-106.928,38
Teilfondsvermögen	16.510.536,05	19.543.026,49

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.543.026,49	21.235.264,63
Mittelzuflüsse	2.156.463,65	1.738.161,45
Mittelrückflüsse	-5.448.652,99	-4.697.868,28
Ertragsausgleich	58.121,68	-48.265,96
Betriebsergebnis	201.577,22	1.315.734,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	16.510.536,05	19.543.026,49

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.940.501	2.252.435
- ausgegeben	215.591	186.971
- zurückgenommen	-544.011	-498.905
- am Ende des Berichtszeitraums	1.612.081	1.940.501

Allianz Laufzeitfonds Extra 2019

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							191.077.412,87	89,99	
Obligationen							191.077.412,87	89,99	
Argentinien							1.033.836,40	0,48	
XS0270992380	9,3750	%	Provincia de Buenos Aires USD Notes 06/18	USD	600,0	%	105,968	539.163,28	0,25
XS1433314231	5,7500	%	Provincia de Buenos Aires USD Notes 16/19	USD	150,0	%	103,542	131.704,96	0,06
USP989MJAUS4	8,8750	%	YPF USD Notes 13/18	USD	400,0	%	107,008	362.968,16	0,17
Australien							3.786.311,15	1,78	
XS1172051424	3,8750	%	Baosteel Financing 2015 USD Notes 15/20	USD	1.250,0	%	102,199	1.083.305,57	0,51
XS0443708242	5,5000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	2.300,0	%	110,063	2.531.449,00	1,19
XS1648248455	4,5500	%	Shandong Energy Australia USD Notes 17/20	USD	200,0	%	101,154	171.556,58	0,08
Österreich							1.874.547,00	0,88	
XS0996755350	2,5000	%	UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/19	EUR	1.800,0	%	104,142	1.874.547,00	0,88
Brasilien							2.813.798,12	1,32	
USP0763MBW03	7,8750	%	Banco ABC Brasil USD Notes 10/20	USD	300,0	%	109,001	277.296,29	0,13
USG08010BH52	6,7500	%	Banco Bradesco USD Notes 09/19	USD	800,0	%	107,288	727.839,22	0,34
XS1046809171	5,7500	%	Banco Daycoval USD Notes 14/19	USD	600,0	%	103,273	525.451,17	0,25
XS1017435782	3,6250	%	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social EUR Notes 14/19	EUR	800,0	%	104,025	832.200,00	0,39
USG9393UAA00	6,6250	%	Votorantim USD Notes 09/19	USD	500,0	%	106,371	451.011,44	0,21
Britische Jungferninseln							7.096.741,87	3,33	
XS1551761999	3,8750	%	Central Plaza Development USD Notes 17/20	USD	1.250,0	%	100,952	1.070.087,41	0,50
USG2117CAB84	4,0000	%	China Cinda Finance 2014 USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	101,928	864.346,38	0,41
XS1132156230	3,6250	%	Double Rosy USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	101,249	858.588,48	0,40
XS0547082973	4,8750	%	Gold Fields Orogen Holdings BVI USD Notes 10/20	USD	1.000,0	%	102,882	872.436,27	0,41
XS1165659357	4,5000	%	Huarong Finance II USD MTN 15/20	USD	1.000,0	%	103,160	874.789,47	0,41
XS1125289626	3,8750	%	King Power Capital USD Notes 14/19	USD	1.200,0	%	102,252	1.040.512,67	0,49
XS1464929329	5,0000	%	RKI Overseas Finance 2016 A USD Notes 16/19	USD	500,0	%	101,192	429.050,44	0,20
XS1089807025	4,6250	%	Sino-Ocean Land Treasure Finance I USD Notes 14/19	USD	1.250,0	%	102,541	1.086.930,75	0,51
Kaimaninseln							4.321.959,59	2,05	
XS1110651012	2,7500	%	ADCB Finance Cayman USD MTN 14/19	USD	200,0	%	100,619	170.649,22	0,08
USG4109CAA65	6,7500	%	Agricola Senior Trust USD Notes 15/20	USD	600,0	%	104,322	530.785,91	0,25
USG0131LAA64	6,2500	%	Agromercantil Senior Trust USD Notes 14/19	USD	400,0	%	103,886	352.380,07	0,17
XS1054932154	4,9700	%	Alpha Star Holding USD Notes 14/19	USD	400,0	%	101,263	343.481,18	0,16
XS1117297272	3,3740	%	BOS Funding USD Notes 15/20	USD	400,0	%	100,465	340.776,07	0,16
XS1398697026	6,5250	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 16/19	USD	600,0	%	102,743	522.751,99	0,25
XS1543555533	6,3500	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/20	USD	500,0	%	102,984	436.648,50	0,21
XS1583026080	7,0000	%	Guorui Properties USD Notes 17/20	USD	500,0	%	98,443	417.396,84	0,20
XS1494003624	6,8750	%	Modern Land China USD Notes 16/19	USD	500,0	%	99,940	423.741,98	0,20
XS0920864708	4,5000	%	Parkson Retail Group USD Notes 13/18	USD	500,0	%	99,889	423.525,74	0,20
US91911TAL70	4,6250	%	Vale Overseas USD Notes 10/20	USD	400,0	%	106,080	359.822,09	0,17
Chile							787.963,05	0,37	
USP3143KEZ95	3,8750	%	Itaú CorpBanca USD Notes 14/19	USD	900,0	%	103,245	787.963,05	0,37
China							4.580.068,67	2,15	
XS1580430681	7,0000	%	China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	500,0	%	102,054	432.707,43	0,20
XS1517154354	3,0000	%	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group USD Notes 16/19	USD	600,0	%	99,020	503.811,98	0,24
XS1509266026	3,0000	%	Guangxi Communications Investment Group USD Notes 16/19	USD	400,0	%	99,289	336.785,40	0,16
XS1580443072	6,6250	%	Rock International Investment USD Notes 17/20	USD	500,0	%	96,298	408.299,96	0,19
XS1623981641	1,3500	%	Shougang Group EUR Notes 17/20	EUR	1.050,0	%	100,780	1.058.190,00	0,50
XS1526063893	3,3750	%	Shougang Group USD Notes 16/19	USD	1.250,0	%	100,875	1.069.271,22	0,50
XS1549245238	6,2500	%	Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	400,0	%	102,608	348.045,10	0,16
XS1581385900	7,8750	%	Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	500,0	%	99,755	422.957,58	0,20
Kolumbien							1.209.332,34	0,57	
US05968LAB80	6,1250	%	Bancolombia USD Notes 10/20	USD	800,0	%	109,557	743.228,67	0,35
US279158AB56	7,6250	%	Ecopetrol USD Notes 09/19	USD	500,0	%	109,931	466.103,67	0,22
Costa Rica							518.541,69	0,24	
USP09262AA70	5,2500	%	Banco de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	600,0	%	101,915	518.541,69	0,24
Curaçao							2.910.012,00	1,37	
XS0765295828	2,8750	%	Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	2.800,0	%	103,929	2.910.012,00	1,37
Dänemark							3.781.346,25	1,79	
XS1381690574	1,2710	%	AP Møller - Maersk EUR FLR-MTN 16/19	EUR	950,0	%	102,064	969.608,00	0,46
XS0800572454	2,6250	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 12/19	EUR	500,0	%	104,798	523.990,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1145526585	1,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/20	EUR	450,0	%	102,205	459.920,25	0,22
DK0009510992	0,8750	%	Nykredit Realkredit EUR Notes 16/19	EUR	1.800,0	%	101,546	1.827.828,00	0,86
Dominikanische Republik							57.035,76	0,03	
USP3579EAD96	9,0400	%	Dominican Republic Govern- ment USD Bonds 05/18	USD	65,6	%	102,563	57.035,76	0,03
Finnland							3.478.108,50	1,64	
XS0981442931	2,7500	%	CRH Finland Services EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	%	107,518	2.150.360,00	1,01
XS1370701549	1,1250	%	Sampo EUR MTN 16/19	EUR	1.300,0	%	102,135	1.327.748,50	0,63
Frankreich							7.325.227,00	3,46	
FR0011301480	4,4070	%	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 12/19	EUR	600,0	%	107,766	646.596,00	0,30
XS1548539441	0,5000	%	PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	%	100,972	1.009.715,00	0,48
FR0012173144	1,1250	%	RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	%	102,352	3.070.560,00	1,45
FR0013181989	0,3750	%	RCI Banque EUR MTN 16/19	EUR	1.550,0	%	100,782	1.562.121,00	0,74
FR0011568963	3,6250	%	Renault EUR MTN 13/18	EUR	1.000,0	%	103,624	1.036.235,00	0,49
Deutschland							5.499.541,00	2,59	
XS0783934911	6,1250	%	Techem EUR Notes 12/19	EUR	500,0	%	101,866	509.327,50	0,24
DE000A1R0410	3,1250	%	ThyssenKrupp EUR MTN 14/19	EUR	1.250,0	%	105,385	1.317.312,50	0,62
XS1031018911	1,5000	%	Volkswagen Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	%	102,049	1.020.485,00	0,48
XS0702452995	3,2500	%	Volkswagen Leasing EUR MTN 11/18	EUR	2.600,0	%	102,016	2.652.416,00	1,25
Hongkong							3.104.787,53	1,46	
XS1575422578	5,7500	%	China South City Holdings USD Notes 17/20	USD	500,0	%	97,860	414.922,81	0,20
XS1644428614	3,0000	%	CNAC HK Finbridge USD Notes 17/20	USD	300,0	%	100,322	255.218,27	0,12
XS1512652600	8,2500	%	Panda Green Energy Group USD Notes 17/20	USD	300,0	%	101,419	258.007,75	0,12
XS1538864825	3,9500	%	Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 16/19	USD	1.250,0	%	102,395	1.085.377,86	0,51
XS1294535833	4,1250	%	Weichai International Hong Kong Energy Group USD Notes 15/20	USD	1.250,0	%	102,950	1.091.260,84	0,51
Indien							5.208.115,83	2,46	
USY00130CZ88	3,5000	%	Adani Ports & Special Econo- mic Zone USD Notes 15/20	USD	1.250,0	%	101,806	1.079.134,48	0,51
USY04342AA28	4,8750	%	Bank of Baroda USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	104,102	882.785,23	0,42
XS1050464996	3,8750	%	Export-Import Bank of India USD MTN 14/19	USD	1.000,0	%	102,801	871.749,40	0,41
XS1133588233	4,7500	%	JSW Steel USD Notes 14/19	USD	750,0	%	102,250	650.307,70	0,31
XS1057074871	3,8750	%	Oil India USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	102,020	865.122,30	0,41
XS1084957155	3,2500	%	ONGC Videsh USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	101,300	859.016,72	0,40
Irland							5.917.892,13	2,78	
XS1014670233	3,2500	%	Bank of Ireland EUR Notes 14/19	EUR	1.059,0	%	104,307	1.104.611,13	0,52
XS1111858756	2,0000	%	FCA Bank Ireland EUR MTN 14/19	EUR	2.700,0	%	103,854	2.804.058,00	1,32
XS1383510259	1,2500	%	FCA Bank Ireland EUR MTN 16/20	EUR	1.000,0	%	102,726	1.027.260,00	0,48
XS0880132989	4,1250	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 13/20	EUR	900,0	%	109,107	981.963,00	0,46
Insel Man							803.753,60	0,38	
US03512TAA97	5,3750	%	AngloGold Ashanti Holdings USD Notes 10/20	USD	900,0	%	105,314	803.753,60	0,38
Israel							345.943,77	0,16	
IL0011321580	3,8390	%	Delek & Avner Tamar USD Notes 14/18	USD	400,0	%	101,989	345.943,77	0,16
Italien							13.869.204,00	6,53	
XS1014759648	2,8750	%	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/20	EUR	1.600,0	%	106,669	1.706.704,00	0,80
XS0835273235	6,2500	%	Buzzi Unicem EUR Notes 12/18	EUR	950,0	%	106,169	1.008.605,50	0,47
XS0842828120	4,3750	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/19	EUR	3.300,0	%	108,862	3.592.446,00	1,70
XS1168003900	1,1250	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/20	EUR	1.200,0	%	102,426	1.229.112,00	0,58
XS1046272420	2,2500	%	Mediobanca EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	%	103,293	1.549.395,00	0,73
XS1551000364	0,7500	%	Mediobanca EUR MTN 17/20	EUR	1.000,0	%	101,542	1.015.420,00	0,48
XS1508588875	0,0000	%	Snam EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2020	EUR	1.000,0	%	99,788	997.875,00	0,47
XS1078760813	1,5000	%	UniCredit EUR MTN 14/19	EUR	2.700,0	%	102,580	2.769.646,50	1,30
Jersey							438.283,01	0,21	
XS1107316041	6,5000	%	West China Cement USD Notes 14/19	USD	500,0	%	103,369	438.283,01	0,21
Kasachstan							2.632.788,14	1,24	
XS1070363343	3,2550	%	KazAgro National Management Holding EUR MTN 14/19	EUR	900,0	%	102,044	918.396,00	0,43
XS0546214007	6,3750	%	Kazakhstan Temir Zholy Nati- onal USD Notes 10/20	USD	600,0	%	108,383	551.450,75	0,26
XS0506527851	7,0000	%	KazMunayGas National USD Notes 10/20	USD	700,0	%	109,232	648.398,86	0,31
USN64884AA29	6,3750	%	Zhaikmunai USD Notes 14/19	USD	600,0	%	101,129	514.542,53	0,24
Kenia							698.356,06	0,33	
XS1028951850	5,8750	%	Kenya Government USD Bonds 14/19	USD	800,0	%	102,942	698.356,06	0,33
Luxemburg							8.918.913,70	4,22	
XS1048518358	3,0000	%	ArcelorMittal EUR MTN 14/19	EUR	1.950,0	%	104,214	2.032.163,25	0,96

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0953215349	6,7500	% Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	2.500,0	% 112,574	2.814.350,00	1,33
XS0458685913	8,5000	% HeidelbergCement Finance EUR Notes 09/19	EUR	1.650,0	% 117,769	1.943.188,50	0,92
XS1204091588	6,0000	% Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	600,0	% 106,973	544.274,15	0,26
USL90608AB30	9,1250	% Topaz Marine USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,650	169.005,80	0,08
XS1082636876	4,0000	% Wind Acquisition Finance EUR Notes 14/20	EUR	1.400,0	% 101,138	1.415.932,00	0,67
Malaysia						682.742,74	0,32
XS0981802738	2,8740	% EXIM Sukuk Malaysia USD MTN 14/19	USD	800,0	% 100,641	682.742,74	0,32
Mauritius						268.029,80	0,13
XS1572144464	9,1250	% HTA Group USD Notes 17/22	USD	300,0	% 105,358	268.029,80	0,13
Mexiko						2.291.192,61	1,08
USP31005AA26	7,8750	% Controladora Mabe USD Notes 09/19	USD	1.000,0	% 110,332	935.607,81	0,44
XS1379157404	3,7500	% Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	800,0	% 105,150	841.200,00	0,40
US17654QBQ47	3,1250	% Petróleos Mexicanos USD Notes 14/19	USD	600,0	% 101,098	514.384,80	0,24
Mongolei						340.635,31	0,16
US60937GAA40	4,1250	% Mongolia Government USD Bonds 12/18	USD	400,0	% 100,424	340.635,31	0,16
Nigeria						2.073.948,80	0,98
XS0992162635	6,0000	% GTB Finance USD MTN 13/18	USD	750,0	% 102,004	648.743,14	0,31
XS0944707651	5,1250	% Nigeria Government USD Bonds 13/18	USD	700,0	% 101,445	602.175,39	0,28
XS1057929645	6,2500	% Zenith Bank USD MTN 14/19	USD	950,0	% 102,164	823.030,27	0,39
Norwegen						4.861.635,71	2,29
NO0010740392	8,7500	% DNO USD Notes 15/20	USD	200,0	% 100,397	170.272,71	0,08
XS1369254310	1,0000	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	2.300,0	% 101,485	2.334.155,00	1,10
XS1496344794	0,2500	% Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	600,0	% 100,443	602.655,00	0,28
XS0965489239	2,1250	% SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 13/19	EUR	1.700,0	% 103,209	1.754.553,00	0,83
Oman						635.094,63	0,30
XS1117537172	3,1250	% National Bank of Oman USD MTN 14/19	USD	750,0	% 99,858	635.094,63	0,30
Pakistan						889.069,74	0,42
XS1056560763	7,2500	% Pakistan Government USD Bonds 14/19	USD	500,0	% 104,822	444.443,71	0,21
XS1147732553	6,7500	% Second Pakistan International Su- kuk USD Notes 14/19	USD	500,0	% 104,865	444.626,03	0,21
Panama						4.057.278,26	1,91
USP1393HAB44	3,2500	% Banco Latinoamericano de Comer- cio Exterior USD Notes 15/20	USD	400,0	% 102,637	348.141,78	0,16
XS1317296421	1,1250	% Carnival EUR Notes 15/19	EUR	2.800,0	% 102,355	2.865.926,00	1,35
USP47718AA21	5,1250	% Global Bank USD Notes 14/19	USD	950,0	% 104,669	843.210,48	0,40
Paraguay						585.623,12	0,28
USP1R05SAI45	8,1250	% Banco Regional SAECA USD Notes 14/19	USD	650,0	% 106,246	585.623,12	0,28
Singapur						2.197.328,35	1,03
USY00371AA53	6,9500	% Alam Synergy USD Notes 13/20	USD	500,0	% 102,746	435.641,50	0,21
XS1641442246	1,1250	% Bright Food Singapore Holdings EUR Notes 17/20	EUR	950,0	% 100,847	958.046,50	0,45
USY58527AA39	9,7500	% Marquee Land USD Notes 14/19	USD	130,0	% 105,274	116.053,65	0,05
USY6589AAA44	5,8750	% Ottawa Holdings USD Notes 13/18	USD	225,0	% 83,193	158.731,68	0,07
XS1179926750	6,2500	% Pratama Agung USD Notes 15/20	USD	600,0	% 103,942	528.855,02	0,25
Südafrika						1.764.634,27	0,83
XS1225512026	4,2500	% FirstRand Bank USD MTN 15/20	USD	900,0	% 102,925	785.520,82	0,37
US836205AM61	6,8750	% South Africa Government USD Bonds 09/19	USD	600,0	% 107,244	545.655,54	0,26
XS1113141441	3,9030	% ZAR Sovereign Capital Fund USD Notes 14/20	USD	500,0	% 102,231	433.457,91	0,20
Südkorea						422.616,26	0,20
XS1650145706	2,5000	% Doosan Infracore USD Notes 17/20	USD	500,0	% 99,674	422.616,26	0,20
Spanien						4.528.270,00	2,14
XS1501162876	0,1250	% Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	500,0	% 100,219	501.095,00	0,24
XS1385935769	0,7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	500,0	% 101,243	506.215,00	0,24
XS0462999573	4,6930	% Telefónica Emisiones EUR MTN 09/19	EUR	3.200,0	% 110,030	3.520.960,00	1,66
Sri Lanka						1.303.140,74	0,61
USY62526AB72	5,1500	% National Savings Bank USD Notes 14/19	USD	600,0	% 102,258	520.284,32	0,24
USY8137FAA67	6,0000	% Sri Lanka Government USD Bonds 14/19	USD	500,0	% 103,399	438.410,21	0,21
XS1080090126	5,3000	% SriLankan Airlines USD Notes 14/19	USD	400,0	% 101,547	344.446,21	0,16
Supranational						1.227.343,37	0,58
XS1225008538	4,3750	% Africa Finance USD MTN 15/20	USD	400,0	% 103,594	351.387,91	0,17
XS1091688660	4,7500	% African Export-Import Bank USD MTN 14/19	USD	1.000,0	% 103,297	875.955,46	0,41
Schweden						4.039.366,00	1,90
XS1584123498	0,0000	% Essity EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2018	EUR	800,0	% 100,167	801.336,00	0,38
XS0497179035	4,5000	% Nordea Bank EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 110,881	2.217.610,00	1,04
XS1082661551	1,3750	% PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0	% 102,042	1.020.420,00	0,48
Niederlande						22.215.349,47	10,45

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1121198094	1,8750	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 103,813	3.114.390,00	1,47
XS1413583839	1,1680	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 16/20	EUR	200,0	% 102,711	205.422,00	0,10
XS1400710999	6,2500	%	GTH Finance USD Notes 16/20	USD	500,0	% 106,250	450.498,41	0,21
XS1505674751	9,5000	%	IHS Netherlands Holdco USD Notes 16/21	USD	500,0	% 105,220	446.129,10	0,21
USN4717BAC02	7,5000	%	Jababeka International USD Notes 14/19	USD	600,0	% 104,066	529.487,46	0,25
XS0984200617	2,3750	%	LeasePlan EUR MTN 13/19	EUR	2.900,0	% 103,807	3.010.403,00	1,42
XS1392460397	1,0000	%	LeasePlan EUR MTN 16/20	EUR	700,0	% 102,115	714.805,00	0,34
USN54360AE78	8,0000	%	Majapahit Holding USD Notes 09/19	USD	1.000,0	% 110,625	938.096,68	0,44
XS0542593792	6,7500	%	OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	1.200,0	% 118,384	1.420.608,00	0,67
XS0835886598	3,2500	%	Petrobras Global Finance EUR Notes 12/19	EUR	1.000,0	% 104,420	1.044.200,00	0,49
US71645WAN11	7,8750	%	Petrobras Global Finance USD Notes 09/19	USD	800,0	% 107,350	728.259,82	0,34
XS0429484891	5,8750	%	Rabobank EUR MTN 09/19	EUR	800,0	% 109,647	877.172,00	0,41
XS0557252417	3,7500	%	Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	2.700,0	% 110,925	2.994.975,00	1,41
XS0733696495	4,8750	%	Repsol International Finance EUR MTN 12/19	EUR	1.400,0	% 106,882	1.496.348,00	0,70
XS1439749109	0,3750	%	Teva Pharmaceutical Finance Nether- lands II EUR Notes 16/20	EUR	650,0	% 99,240	645.060,00	0,30
DE000A1HNW52	3,1250	%	Vonovia Finance EUR Notes 13/19	EUR	3.400,0	% 105,868	3.599.495,00	1,69
Türkei							8.659.860,58	4,08
XS1111101314	4,0000	%	Akbank Türk USD MTN 15/20	USD	500,0	% 100,512	426.169,37	0,20
XS1063442484	6,2500	%	Finansbank USD MTN 14/19	USD	800,0	% 104,153	706.571,45	0,33
XS1079236169	5,1620	%	KT Kira Sertifikalari Varlik Ki- ralama USD Notes 14/19	USD	500,0	% 103,266	437.844,17	0,21
XS1083936028	4,2500	%	TC Ziraat Bankasi USD Notes 14/19	USD	900,0	% 100,934	770.325,56	0,36
XS1057852912	5,3750	%	TF Varlik Kiralama USD Notes 14/19	USD	600,0	% 103,396	526.076,99	0,25
XS1028952155	3,7500	%	Türk Telekomunikasyon USD Notes 14/19	USD	500,0	% 101,125	428.768,48	0,20
US900123BF62	7,5000	%	Turkey Government USD Bonds 09/19	USD	250,0	% 109,145	231.386,58	0,11
XS1084838496	3,3750	%	Türkiye Garanti Bankasi EUR MTN 14/19	EUR	900,0	% 104,030	936.270,00	0,44
XS1069383856	4,7500	%	Türkiye Halk Bankasi USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 100,637	853.394,50	0,40
XS1121459074	5,0000	%	Türkiye Is Bankasi USD Notes 14/20	USD	900,0	% 101,765	776.667,73	0,37
XS1117601796	5,3750	%	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi USD Notes 14/19	USD	500,0	% 102,475	434.492,46	0,20
XS0927634807	4,2500	%	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 13/20	USD	800,0	% 102,000	691.965,55	0,33
XS0916347759	3,7500	%	Türkiye Vakıflar Bankasi USD MTN 13/18	USD	200,0	% 100,302	170.111,59	0,08
XS1028938915	5,1250	%	Yapi ve Kredi Bankasi USD Notes 14/19	USD	800,0	% 102,234	693.549,61	0,33
XS1132450427	8,8750	%	Yasar Holding USD Notes 14/20	USD	650,0	% 104,548	576.266,54	0,27
Vereinigte Arabische Emirate							3.082.354,11	1,45
XS1138457590	3,2500	%	Emirates NBD USD MTN 14/19	USD	300,0	% 101,443	258.068,81	0,12
XS1227814883	3,0000	%	Emirates NBD USD MTN 15/20	USD	400,0	% 101,131	343.033,44	0,16
XS1186986904	2,2500	%	First Abu Dhabi Bank USD MTN 15/20	USD	500,0	% 99,739	422.891,86	0,20
XS0857215346	2,6250	%	Glencore Finance Dubai EUR MTN 12/18	EUR	2.000,0	% 102,918	2.058.360,00	0,97
Vereinigtes Königreich							19.036.309,94	8,96
XS1035001921	1,8750	%	FCE Bank EUR MTN 14/19	EUR	2.500,0	% 103,041	2.576.025,00	1,21
XS0834382151	2,7500	%	Hammerson EUR Notes 12/19	EUR	3.057,0	% 105,500	3.225.135,00	1,52
XS1083287547	5,2500	%	Hellenic Petroleum Finance EUR Notes 14/19	EUR	360,0	% 104,173	375.022,80	0,18
XS0433028254	6,0000	%	HSBC Holdings EUR MTN 09/19	EUR	3.000,0	% 110,079	3.302.370,00	1,56
USG5222MAA39	7,2500	%	KCA Deutag UK Finance USD Notes 14/21	USD	300,0	% 95,500	242.951,14	0,11
XS1402175811	0,5000	%	Nationwide Building Society EUR MTN 16/19	EUR	1.500,0	% 101,145	1.517.175,00	0,71
XS0454984765	5,3750	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 09/19	EUR	3.000,0	% 110,776	3.323.265,00	1,56
XS1082970853	1,3750	%	Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/19	EUR	1.550,0	% 102,140	1.583.170,00	0,75
XS1046237431	2,1250	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	2.800,0	% 103,257	2.891.196,00	1,36
USA							12.903.180,90	6,07
XS1110862148	3,2500	%	Celanese US Holdings EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	% 106,376	2.127.510,00	1,00
XS0197646218	5,0000	%	Citigroup EUR MTN 04/19	EUR	1.500,0	% 109,427	1.641.397,50	0,77
USU37405AA20	7,0000	%	Gerdau Holdings USD Notes 09/20	USD	600,0	% 108,625	552.682,04	0,26
XS0459410782	5,1250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	1.500,0	% 110,666	1.659.982,50	0,78
XS0963375232	2,6250	%	Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	300,0	% 107,267	321.801,00	0,15
XS0298899534	5,0000	%	Morgan Stanley EUR MTN 07/19	EUR	300,0	% 108,184	324.552,00	0,15
XS1117452778	1,3750	%	Prologis EUR Notes 14/20	EUR	3.400,0	% 103,616	3.522.927,00	1,66
USU85969AC41	6,1250	%	Stillwater Mining USD Notes 17/22	USD	400,0	% 101,490	344.252,86	0,16
XS1651071521	1,0000	%	Thermo Fisher Scientific EUR FLR-Notes 17/19	EUR	650,0	% 100,304	651.976,00	0,31
DE000A14I7F8	2,2500	%	ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	1.700,0	% 103,300	1.756.100,00	0,83
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							9.411.614,93	4,42
Obligationen							9.411.614,93	4,42

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Argentinien						45.840,68	0,02
USP6460MAJ38	12,6250 %	Mastellone Hermanos USD Notes 14/21	USD	48,0	% 112,620	45.840,68	0,02
Bermudas						497.233,22	0,23
USG27631AD56	8,2500 %	Digicel Group USD Notes 12/20	USD	600,0	% 97,727	497.233,22	0,23
Brasilien						1.838.191,60	0,86
USP07785AF85	8,0000 %	Banco BMG USD Notes 11/18	USD	66,7	% 102,046	57.701,06	0,03
US12803X2D25	4,2500 %	Caixa Economica Federal USD Notes 14/19	USD	700,0	% 101,895	604.846,58	0,28
USP22854AF31	6,8750 %	Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 09/19	USD	800,0	% 106,655	723.544,96	0,34
US46556MAA09	6,2000 %	Itaú Unibanco Holding USD MTN 10/20	USD	500,0	% 106,628	452.099,00	0,21
Kanada						260.759,080	0,12
USC3535CAF52	7,2500 %	First Quantum Minerals USD Notes 17/23	USD	300,0	% 102,500	260.759,08	0,12
Kaimaninseln						652.375,96	0,31
USG1315RAB71	7,0000 %	Braskem Finance USD Notes 10/20	USD	700,0	% 109,902	652.375,96	0,31
Chile						916.686,88	0,43
USP2867KAC01	6,0000 %	Colbun USD Notes 10/20	USD	500,0	% 109,204	463.021,20	0,22
USP62138AA30	7,2500 %	Latam Airlines Group USD Notes 15/20	USD	500,0	% 106,997	453.665,68	0,21
Costa Rica						561.883,02	0,26
USP14623AA33	4,8750 %	Banco Nacional de Costa Rica USD Notes 13/18	USD	650,0	% 101,939	561.883,02	0,26
Mexiko						841.425,02	0,40
USP1R23DAA49	7,2500 %	BBVA Bancomer USD Notes 10/20	USD	900,0	% 110,250	841.425,02	0,40
Niederlande						2.517.088,290	1,19
XS0957590689	8,2500 %	First Bank of Nigeria Via FBN Fi- nance USD FLR-Notes 13/20	USD	500,0	% 97,958	415.338,33	0,20
USN5946FAB33	6,0000 %	Myriad International Holdings USD Notes 13/20	USD	1.300,0	% 108,355	1.194.501,29	0,56
XS0814512223	7,0000 %	Republic of Angola Via Northern Lights III USD Bonds 12/19	USD	625,0	% 103,250	547.223,06	0,26
USN9417JAB72	6,8750 %	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	400,0	% 106,140	360.025,61	0,17
Türkei						347.546,480	0,16
XS1057541838	4,7500 %	Türkiye Garanti Bankasi USD MTN 14/19	USD	400,0	% 102,461	347.546,48	0,16
Vereinigtes Königreich						932.584,700	0,44
USG7028AAB91	7,2500 %	Petra Diamonds US Treasury USD Notes 17/22	USD	500,0	% 100,250	425.058,50	0,20
USG91235AA22	6,0000 %	Tullow Oil USD Notes 13/20	USD	600,0	% 99,750	507.526,20	0,24
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						200.489.027,800	94,41
Einlagen bei Kreditinstituten						12.823.448,29	6,04
Täglich fällige Gelder						12.823.448,29	6,04
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			11.233.448,29	5,29
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten		EUR			1.590.000,00	0,75
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						12.823.448,29	6,04

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-1.250.122,91	-0,59
Devisentermingeschäfte				-1.250.122,91	-0,59
Sold USD / Bought EUR - 14 Dec 2017		USD	-92.401.367,00	-1.246.873,81	-0,59
Sold EUR / Bought USD - 14 Dec 2017		EUR	-3.150.000,00	-3.249,10	0,00
Anlage in Derivaten				-1.250.122,91	-0,59
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten			EUR	305.994,98	0,14
Teilfondsvermögen			EUR	212.368.348,16	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7V0/ISIN: LU1089089475	100,57	101,62	97,24
Aktienumlauf in Stück		2.111.569	2.204.336	1.747.375
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7V0/ISIN: LU1089089475	2.111.569	2.204.336	1.747.375
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		212,4	224,0	169,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	11,64
Vereinigtes Königreich	9,40
Italien	6,53
USA	6,07
Türkei	4,24
Luxemburg	4,22
Frankreich	3,46
Britische Jungferninseln	3,33
Irland	2,78
Deutschland	2,59
Indien	2,46
Kaimaninseln	2,36
Norwegen	2,29
Sonstige Länder	33,04
Sonstige Vermögenswerte	5,59
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	8.100.885,77	5.713.736,58
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	638,51	0,00
- negativer Zinssatz	-35.443,92	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	89.198,86	68.245,11
Summe der Erträge	8.155.279,22	5.781.981,69
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-474,94	-16.734,65
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-107.446,29	-103.519,66
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.622.766,25	-1.510.815,34
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.730.687,48	-1.631.069,65
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-98.792,78	331.347,36
Nettoertrag/-verlust	6.325.798,96	4.482.259,40
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	55,30
- Devisen	1.429.161,60	1.655.520,75
- Devisentermingeschäften	4.610.977,55	-1.464.463,45
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.347.722,34	-518.830,45
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	47.023,87	80.619,34
Nettogewinn/-verlust	10.065.239,64	4.235.160,89
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-994,64	16.402,81
- Devisentermingeschäften	-2.000.756,37	-230.223,48
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.634.758,97	9.815.141,59
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	2.428.729,66	13.836.481,81

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 199.150.076,88)	200.489.027,80	216.740.547,05
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	12.823.448,29	3.602.910,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.020.425,11	3.051.526,30
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	8,00	60.884,37
- Wertpapiergeschäften	543.979,11	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	750.633,46
Gesamtvermögen	216.876.888,31	224.206.501,84
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-13.934,20	-29.059,59
- Wertpapiergeschäften	-3.091.178,09	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-153.304,95	-165.427,78
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.250.122,91	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-4.508.540,15	-194.487,37
Teilfondsvermögen	212.368.348,16	224.012.014,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	224.012.014,47	169.911.954,88
Mittelzuflüsse	1.317.321,49	52.064.318,39
Mittelrückflüsse	-10.625.725,48	-7.222.215,92
Ausschüttung	-4.815.760,89	-4.166.557,99
Ertragsausgleich	51.768,91	-411.966,70
Betriebsergebnis	2.428.729,66	13.836.481,81
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	212.368.348,16	224.012.014,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.204.336	1.747.375
- ausgegeben	12.966	529.856
- zurückgenommen	-105.733	-72.895
- am Ende des Berichtszeitraums	2.111.569	2.204.336

Allianz Little Dragons

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					221.503.368,10	88,35
Aktien					202.074.376,08	80,59
China					24.887.122,24	9,92
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	409.000	HKD 131,200	6.870.121,31	2,74
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.997.000	HKD 21,850	5.586.460,97	2,23
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	2.098.000	HKD 13,080	3.513.342,51	1,40
KYG5635P1090	Longfor Properties	Shs	730.000	HKD 19,700	1.841.180,42	0,73
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	445.000	HKD 124,200	7.076.017,03	2,82
Hongkong					50.745.005,28	20,24
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	468.200	HKD 112,500	6.743.590,56	2,69
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	5.830.000	HKD 6,290	4.694.901,26	1,87
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	2.896.000	HKD 20,800	7.712.037,90	3,08
HK0257001336	China Everbright International	Shs	4.036.000	HKD 9,800	5.063.892,71	2,02
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	770.000	HKD 27,200	2.681.432,64	1,07
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	3.498.000	HKD 11,380	5.096.468,33	2,03
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports	Shs	2.230.000	HKD 8,690	2.481.029,35	0,99
BMG423131256	Haier Electronics Group	Shs	500.000	HKD 19,040	1.218.833,02	0,49
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	795.000	HKD 32,350	3.292.673,56	1,31
HK0017000149	New World Development	Shs	5.548.000	HKD 11,220	7.969.600,87	3,18
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	710.000	HKD 41,700	3.790.545,08	1,51
Indien					22.166.032,50	8,84
INE299U01018	Crompton Greaves Consumer Electricals	Shs	804.000	INR 208,200	2.560.746,53	1,02
INE066A01013	Eicher Motors	Shs	8.300	INR 31.225,000	3.964.700,26	1,58
INE548C01032	Emami	Shs	268.500	INR 1.092,900	4.489.050,96	1,79
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	186.000	INR 1.248,100	3.551.339,13	1,42
INE095N01023	NBCC India	Shs	1.459.510	INR 213,700	4.771.351,56	1,90
INE226A01021	Voltas	Shs	200.000	INR 506,950	1.551.046,95	0,62
INE256A01028	Zee Entertainment Enterprises	Shs	160.000	INR 522,050	1.277.797,11	0,51
Indonesien					8.586.155,62	3,42
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	9.529.600	IDR 5.600,000	3.962.117,45	1,58
ID1000106800	Semen Indonesia Persero	Shs	1.000.000	IDR 10.125,000	751.726,19	0,30
ID1000102502	XL Axiata	Shs	13.945.500	IDR 3.740,000	3.872.311,98	1,54
Macau					3.225.665,91	1,29
KYG7800X1079	Sands China	Shs	619.800	HKD 40,650	3.225.665,91	1,29
Malaysia					2.547.951,69	1,02
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	2.000.000	MYR 5,380	2.547.951,69	1,02
Pakistan					2.022.596,44	0,81
PK0081901016	United Bank	Shs	1.110.000	PKR 192,010	2.022.596,44	0,81
Philippinen					20.752.634,02	8,27
PHY0486V1154	Ayala	Shs	158.000	PHP 970,000	3.016.958,83	1,20
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	1.566.987	PHP 130,700	4.031.638,12	1,61
PHY594811127	Megaworld	Shs	47.421.700	PHP 5,230	4.882.242,76	1,95
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	36.400.000	PHP 6,700	4.800.834,65	1,91
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	2.063.260	PHP 99,000	4.020.959,66	1,60
Singapur					11.025.671,55	4,39
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	670.000	HKD 42,400	3.637.038,70	1,45
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	715.000	SGD 3,440	1.810.792,90	0,72
SG0531000230	Venture	Shs	429.500	SGD 17,640	5.577.839,95	2,22
Südkorea					12.646.076,82	5,05
KR7139480008	E-MART	Shs	14.360	KRW 208.500,000	2.614.100,49	1,04
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	99.500	KRW 33.200,000	2.884.183,87	1,15
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	65.300	KRW 43.700,000	2.491.474,22	0,99
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	21.021	KRW 72.100,000	1.323.275,94	0,54
KR7204320006	Mando	Shs	15.000	KRW 254.500,000	3.333.042,30	1,33
Taiwan					24.112.897,71	9,61
KYG014081064	Airtac International Group	Shs	189.088	TWD 418,000	2.606.476,19	1,05
TW0006414006	Ennoconn	Shs	108.743	TWD 435,000	1.559.926,30	0,62
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Shs	2.964.000	HKD 5,030	1.908.769,32	0,76
TW0006488000	Globalwafers	Shs	496.000	TWD 296,000	4.841.577,63	1,93
TW0003008009	Largan Precision	Shs	49.000	TWD 5.330,000	8.612.650,05	3,43
TW0002454006	MediaTek	Shs	220.000	TWD 284,500	2.064.041,68	0,82
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	400.000	TWD 191,000	2.519.456,54	1,00
Thailand					5.523.758,09	2,20
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.052.600	THB 78,000	2.461.410,24	0,98
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	3.966.900	THB 25,750	3.062.347,85	1,22

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USA						
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.370.000	HKD 13,380	2.346.842,49	0,94
Vietnam						
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.630.000	VND 116.300,000	8.341.319,60	3,33
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products	Shs	479.000	VND 149.200,000	3.144.646,12	1,26
Partizipationsscheine						
China						
US31680Q1040	58,com (ADR's)	Shs	20.500	USD 62,220	1.275.510,00	0,51
US47215P1066	JD,com (ADR's)	Shs	172.800	USD 38,650	6.678.720,00	2,66
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	60.000	USD 87,730	5.263.800,00	2,11
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	60.500	USD 33,610	2.033.405,00	0,82
Indien						
US3887061030	Grasim Industries (GDR's)	Shs	161.200	USD 17,306	2.789.710,76	1,11
Thailand						
TH0481010R10	Central Pattana (NVDR's)	Shs	593.500	THB 78,000	1.387.846,26	0,55
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
Hongkong						
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings**	Shs	31.000.000	HKD 0,000	0,00	0,00
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg						
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,970%)	Shs	17.769	USD 1.187,310	21.097.311,39	8,41
LU0411151904	Allianz Global Investors Opportunities SICAV - Allianz China A-Shares -IT- USD - (1,410%)	Shs	2.462	USD 2.138,560	5.265.134,72	2,10
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Einlagen bei Kreditinstituten						
Täglich fällige Gelder						
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch						
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten						
Teilfondsvermögen						
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	287,02	262,88	247,90
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	276,10	251,80	237,55
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	120,62	104,49	99,15
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	120,76	104,63	99,28
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	1.040,67	881,00	816,90
Aktienumlauf in Stück		1.998.821	2.434.317	2.324.079
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	35.617	41.020	42.028
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	9.082	10.328	12.027
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.849.895	2.223.706	2.132.119
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	104.226	159.262	137.903
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD		250,7	264,0	240,0

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Hongkong	20,24
China	16,02
Luxemburg	10,51
Indien	9,95
Taiwan	9,61
Philippinen	8,27
Südkorea	5,05
Vietnam	4,59
Singapur	4,39
Indonesien	3,42
Thailand	2,75
Sonstige Länder	4,06
Sonstige Vermögenswerte	1,14
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	1.183,69	731,72
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	3.732.192,95	3.104.744,39
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.733.376,64	3.105.476,11
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-110.268,88	-111.721,71
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-7.816.702,47	-7.370.073,84
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-7.926.971,35	-7.481.795,55
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	598.954,07	-127.984,58
Nettoertrag/-verlust	-3.594.640,64	-4.504.304,02
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-228.152,49	-3.699.150,31
- Devisentermingeschäften	2.527,02	4.573,16
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.777.458,07	-639.058,30
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.687.880,48	-178.368,74
Nettogewinn/-verlust	24.269.311,48	-9.016.308,21
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-123.187,32	214.304,76
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.056.233,82	22.843.175,30
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	35.202.357,98	14.041.171,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 197.926.314,80)	247.865.814,21	254.172.620,66
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.444.082,89	13.211.527,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	384.150,93	495.132,63
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	246.547,91	262.840,89
- Wertpapiergeschäften	3.200.451,56	3.512.015,55
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	257.141.047,50	271.654.137,52
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.363.862,78	-289.961,75
- Wertpapiergeschäften	-4.317.098,60	-6.519.082,42
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	-64.109,85	-154.096,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-656.514,70	-694.767,05
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-6.401.585,93	-7.657.908,02
Teilfondsvermögen	250.739.461,57	263.996.229,50

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	263.996.229,50	240.003.216,81
Mittelzuflüsse	51.709.222,71	49.349.279,43
Mittelrückflüsse	-103.133.727,25	-39.612.832,15
Ausschüttung	-123.547,78	-90.959,76
Ertragsausgleich	3.088.926,41	306.353,32
Betriebsergebnis	35.202.357,98	14.041.171,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	250.739.461,57	263.996.229,50

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.434.317	2.324.079
- ausgegeben	461.719	484.700
- zurückgenommen	-897.215	-374.462
- am Ende des Berichtszeitraums	1.998.821	2.434.317

Allianz Market Neutral Asian Equity (ehemals Allianz Discovery Asia Strategy)

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					399.996,00	3,98
Obligationen					399.996,00	3,98
China					399.996,00	3,98
HK0000334745	1,5000 % Bank of China (Hong Kong) USD Notes 17/17	USD	400,0	% 99,999	399.996,00	3,98
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					399.996,00	3,98
Einlagen bei Kreditinstituten					9.888.986,61	98,07
Täglich fällige Gelder					862.360,29	8,55
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			857.360,29	8,50
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			5.000,00	0,05
Festgelder					9.026.626,32	89,52
	1,7000 % Agricultural Bank of China (02.08.2017 - 02.11.2017)	USD	306,6	% 100,000	306.573,56	3,04
	1,7700 % Agricultural Bank of China (16.05.2017 - 16.11.2017)	USD	484,0	% 100,000	483.960,64	4,80
	0,8000 % Agricultural Bank of China (18.09.2017 - 03.10.2017)	USD	477,4	% 100,000	477.417,90	4,73
	1,7800 % Agricultural Bank of China (19.06.2017 - 19.12.2017)	USD	475,1	% 100,000	475.064,72	4,71
	1,5000 % China Construction Bank (01.09.2017 - 03.10.2017)	USD	500,0	% 100,000	500.000,00	4,96
	1,7000 % China Construction Bank (04.08.2017 - 06.11.2017)	USD	172,6	% 100,000	172.641,94	1,71
	1,7000 % China Construction Bank (11.07.2017 - 11.10.2017)	USD	619,8	% 100,000	619.799,40	6,15
	1,7000 % China Construction Bank (15.08.2017 - 15.11.2017)	USD	203,1	% 100,000	203.087,00	2,01
	1,7000 % China Construction Bank (17.08.2017 - 17.11.2017)	USD	181,3	% 100,000	181.316,13	1,80
	1,3200 % Dah Sing Bank (01.08.2017 - 01.11.2017)	USD	200,0	% 100,000	200.000,00	1,98
	1,3200 % Dah Sing Bank (07.07.2017 - 10.10.2017)	USD	500,0	% 100,000	500.000,00	4,96
	1,5500 % ICBC Banks (02.08.2017 - 02.11.2017)	USD	254,5	% 100,000	254.453,12	2,53
	1,6000 % ICBC Banks (07.07.2017 - 10.10.2017)	USD	350,0	% 100,000	350.000,00	3,47
	1,6500 % ICBC Banks (12.09.2017 - 12.12.2017)	USD	516,6	% 100,000	516.552,24	5,12
	1,6500 % ICBC Banks (20.09.2017 - 20.12.2017)	USD	201,4	% 100,000	201.407,98	2,00
	1,6500 % ICBC Banks (21.09.2017 - 21.12.2017)	USD	201,2	% 100,000	201.235,01	2,00
	1,3500 % OCBC (15.08.2017 - 15.11.2017)	USD	406,2	% 100,000	406.240,69	4,03
	1,3500 % OCBC (17.08.2017 - 17.11.2017)	USD	600,0	% 100,000	600.000,00	5,95
	1,2500 % OCBC (21.08.2017 - 23.10.2017)	USD	359,8	% 100,000	359.830,01	3,57
	1,2500 % OCBC (21.08.2017 - 23.10.2017)	USD	305,4	% 100,000	305.431,92	3,03
	1,2000 % Wing Lung Bank (01.09.2017 - 03.10.2017)	USD	434,6	% 100,000	434.565,85	4,31
	1,6500 % Wing Lung Bank (04.08.2017 - 06.11.2017)	USD	250,0	% 100,000	250.000,00	2,48
	1,7000 % Wing Lung Bank (16.08.2017 - 16.11.2017)	USD	510,6	% 100,000	510.615,87	5,06
	1,7400 % Wing Lung Bank (16.08.2017 - 16.11.2017)	USD	516,4	% 100,000	516.432,34	5,12
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.888.986,61	98,07

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-47.727,72	-0,48
Devisentermingeschäfte				-21.750,43	-0,22
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017		USD	-6.159.957,78	-21.750,43	-0,22
Swapgeschäfte				-25.977,29	-0,26
Total Return Swaps				-25.977,29	-0,26
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity no- tional amount - pays 0.55% - 03.07.2019		USD	19.880.072,88	-25.977,29	-0,26
Anlage in Derivaten				-47.727,72	-0,48
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-158.244,51	-1,57
Teilfondsvermögen				10.083.010,38	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDE/ISIN: LU1363153666	96,62	99,92	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XP/ISIN: LU1304666644	877,25	901,55	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A JLV/ISIN: LU1548503686	104.310,82	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J XRM/ISIN: LU0901926393	981,69	961,63	986,12
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 0VB/ISIN: LU1049809293	969,02	949,36	973,93
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDE/ISIN: LU1363153666	10	10	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XP/ISIN: LU1304666644	1	1	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A JLV/ISIN: LU1548503686	50	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J XRM/ISIN: LU0901926393	3.668	8.802	9.403
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 0VB/ISIN: LU1049809293	328	328	328
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		10,1	8,8	9,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Festgelder	89,52
Anleihen China	3,98
Sonstige Vermögenswerte	6,50
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	15.692,77	53,18
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	100.514,93	69.116,05
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	150,89	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	41.591,30
Summe der Erträge	116.358,59	110.760,53
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.047,62	-994,99
Erfolgsbezogene Vergütung	-68.252,34	-3,22
Pauschalvergütung	-101.412,14	-105.120,37
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-170.712,10	-106.118,58
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-5.586,13	493,75
Nettoertrag/-verlust	-59.939,64	5.135,70
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.517,52	-7,92
- Devisentermingeschäften	541.373,88	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.508,99	-32,82
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	269.415,03	-206.316,32
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	223.089,43	-1.833,79
Nettogewinn/-verlust	974.930,17	-203.055,15
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-21.750,43	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-130,09	132,70
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-25.977,29	-9.620,90
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	927.072,36	-212.543,35

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 399.993,39)	399.996,00	600.033,00
Festgelder	9.026.626,32	8.032.585,19
Bankguthaben	862.360,29	83.847,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	3.000,00	0,00
- Festgeldern	23.679,27	15.358,62
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	65.302,21
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	10.315.661,88	8.797.126,39
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-107.813,16	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-77.110,62	-8.971,25
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-25.977,29	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-21.750,43	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-232.651,50	-8.971,25
Teilfondsvermögen	10.083.010,38	8.788.155,14

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.788.155,14	9.591.532,96
Mittelzuflüsse	5.394.447,51	408.609,44
Mittelrückflüsse	-4.809.161,33	-1.000.783,95
Ertragsausgleich	-217.503,30	1.340,04
Betriebsergebnis	927.072,36	-212.543,35
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	10.083.010,38	8.788.155,14

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.141	9.731
- ausgegeben	168	438
- zurückgenommen	-5.252	-1.028
- am Ende des Berichtszeitraums	4.057	9.141

Allianz Merger Arbitrage Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					626.812.632,94	76,45	
Aktien					384.433.213,18	46,83	
Kanada					3.463.986,41	0,42	
CA2572871028	Dominion Diamond	Shs	186.544	USD	14,180	2.243.116,51	0,27
CA92340R1064	Veresen	Shs	94.578	CAD	18,920	1.220.869,90	0,15
Dänemark					11.870.893,39	1,45	
DK0060745370	Nets	Shs	545.027	DKK	162,100	11.870.893,39	1,45
Frankreich					15.422.400,00	1,88	
FR0000125684	Zodiac Aerospace	Shs	630.000	EUR	24,480	15.422.400,00	1,88
Deutschland					673.750,00	0,08	
DE000A2E4TS2	Biotest	Shs	25.000	EUR	26,950	673.750,00	0,08
Insel Man					12.161.732,91	1,48	
GB0034264548	Paysafe Group	Shs	1.839.894	GBP	5,828	12.161.732,91	1,48
Israel					16.955.855,62	2,07	
IL0011334955	Neuroderm	Shs	514.015	USD	38,900	16.955.855,62	2,07
Italien					5.122.565,80	0,61	
IT0001479374	Luxottica Group	Shs	108.460	EUR	47,230	5.122.565,80	0,61
Japan					564.021,80	0,06	
JP3809600004	Fuji Kiko	Shs	50.800	JPY	737,000	282.097,55	0,03
JP3860260003	Pocket Card	Shs	35.100	JPY	1.066,000	281.924,25	0,03
Singapur					5.581.309,86	0,68	
SG1C20001063	CWT	Shs	1.000.000	SGD	2,340	1.460.879,76	0,18
SG2C26962630	Global Logistic Properties	Shs	2.000.000	SGD	3,300	4.120.430,10	0,50
Spanien					4.745.492,40	0,58	
ES0111845014	Abertis Infraestructuras	Shs	278.328	EUR	17,050	4.745.492,40	0,58
Niederlande					16.462.708,48	2,01	
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	172.000	USD	112,870	16.462.708,48	2,01
Vereinigtes Königreich					1.344.407,45	0,16	
GB00B01TND91	Booker Group	Shs	580.721	GBP	2,041	1.344.407,45	0,16
USA					290.064.089,06	35,35	
US0097281069	Akorn	Shs	870.000	USD	33,170	24.471.412,62	2,97
US0537981070	Avista	Shs	476.439	USD	51,620	20.855.452,66	2,54
US1116213067	Brocade Communications Systems	Shs	2.460.000	USD	11,660	24.323.606,75	2,97
US1296031065	Calgon Carbon	Shs	1.138.000	USD	21,400	20.651.440,54	2,51
US1313473043	Calpine	Shs	850.000	USD	14,780	10.653.386,31	1,30
US0673831097	CR Bard	Shs	80.757	USD	319,380	21.871.683,34	2,67
US3462331097	Forestar Group	Shs	175.000	USD	17,200	2.552.470,97	0,31
US3495881061	Fortress Investment Group -A-	Shs	685.040	USD	7,850	4.560.158,14	0,56
US49803L1098	Kite Pharma	Shs	122.045	USD	179,730	18.600.939,57	2,27
US52729N3089	Level 3 Communications	Shs	258.995	USD	53,700	11.793.968,99	1,44
US5502831051	Lumos Networks	Shs	245.569	USD	17,910	3.729.610,20	0,44
US61166W1018	Monsanto	Shs	93.000	USD	119,660	9.436.832,85	1,15
US67072V1035	NxStage Medical	Shs	340.000	USD	27,530	7.937.421,52	0,97
US6994621075	PAREXEL International	Shs	186.111	USD	88,100	13.904.080,29	1,70
US71714F1049	PharMerica	Shs	360.000	USD	29,250	8.929.408,41	1,09
US80862K1043	SciClone Pharmaceuticals	Shs	100.000	USD	11,150	945.516,65	0,12
US8110651010	Scripps Networks Interactive -A-	Shs	49.604	USD	85,800	3.609.094,91	0,44
US82817Q1031	Silver Spring Networks	Shs	946.542	USD	16,160	12.971.062,79	1,58
US85711T3059	State National Companies	Shs	40.900	USD	20,960	726.957,30	0,08
US88104M1018	TerraForm Global -A-	Shs	600.000	USD	4,750	2.416.791,45	0,29
US8960475031	Tribune Media -A-	Shs	426.088	USD	40,780	14.734.684,48	1,80
US91843L1035	VWR Corp	Shs	772.248	USD	33,090	21.669.449,34	2,64
US9523552043	West	Shs	785.711	USD	23,450	15.624.279,39	1,91
US92924F1066	WGL Holdings	Shs	183.000	USD	84,380	13.094.379,59	1,60
Obligationen					239.397.545,67	29,25	
Italien					120.746.531,57	14,74	
IT0005239030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	8.239,0	%	100,124	8.249.216,36	1,01
IT0005248395	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2018	EUR	8.231,0	%	100,203	8.247.733,62	1,01
IT0005274987	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2018	EUR	8.226,0	%	100,291	8.249.937,66	1,01
IT0005216921	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2017	EUR	6.500,0	%	100,019	6.501.235,00	0,79

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005241770	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2018	EUR	8.235,0	% 100,152	8.247.517,20	1,01
IT0005245326	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2018	EUR	8.233,0	% 100,176	8.247.490,08	1,01
IT0005253106	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2018	EUR	8.229,0	% 100,238	8.248.585,02	1,01
IT0005260010	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2018	EUR	8.228,0	% 100,260	8.249.392,80	1,01
IT0005278327	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2018	EUR	8.224,0	% 100,321	8.250.399,04	1,01
IT0005281933	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	8.200,0	% 100,350	8.228.708,20	1,00
IT0005219404	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2017	EUR	8.241,0	% 100,062	8.246.109,42	1,00
IT0005222135	0,0000	% Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2017	EUR	8.240,0	% 100,084	8.246.921,60	1,01
IT0004361041	4,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/18	EUR	8.200,0	% 104,049	8.532.018,00	1,03
IT0004867070	3,5000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/17	EUR	8.106,0	% 100,307	8.130.885,42	0,99
IT0004890882	1,7000	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/18	EUR	6.648,1	% 103,343	6.870.382,15	0,84
Spanien						118.651.014,10	14,51
ES00000121A5	4,1000	% Spain Government EUR Bonds 08/18	EUR	7.905,0	% 103,678	8.195.706,38	1,00
ES00000126V0	0,5000	% Spain Government EUR Bonds 14/17	EUR	5.000,0	% 100,070	5.003.500,00	0,61
ES00000127D6	0,2500	% Spain Government EUR Bonds 15/18	EUR	8.212,0	% 100,371	8.242.466,52	1,01
ESOL01804068	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.04.2018	EUR	8.232,0	% 100,205	8.248.875,60	1,01
ESOL01712089	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	8.240,0	% 100,085	8.246.962,80	1,01
ESOL01803094	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2018	EUR	8.234,0	% 100,186	8.249.315,24	1,01
ESOL01805115	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.05.2018	EUR	8.229,0	% 100,231	8.248.008,99	1,01
ESOL01807137	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2018	EUR	8.224,0	% 100,287	8.247.602,88	1,01
ESOL01710133	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2017	EUR	6.500,0	% 100,016	6.501.007,50	0,79
ESOL01809141	0,0000	% Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	8.200,0	% 100,349	8.228.618,00	1,00
ESOL01806154	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	8.226,0	% 100,261	8.247.469,86	1,01
ESOL01802161	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.02.2018	EUR	8.235,0	% 100,178	8.249.617,13	1,01
ESOL01808176	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.08.2018	EUR	8.220,0	% 100,320	8.246.304,00	1,01
ESOL01711172	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.11.2017	EUR	8.242,0	% 100,057	8.246.656,73	1,01
ESOL01801197	0,0000	% Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 19.01.2018	EUR	8.237,0	% 100,145	8.248.902,47	1,01
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.981.874,09	0,37
Kanada						145.324,13	0,02
CA68276R2037	OneREIT	Real Estate Investment Trust	Shs	50.000	CAD 4,260	145.324,13	0,02
USA						2.836.549,96	0,35
US33610F1093	First Potomac	Real Estate Investment Trust	Shs	300.000	USD 11,150	2.836.549,96	0,35
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						71.405.934,90	8,71
Frankreich						71.405.934,90	8,71
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D-	EUR - (0,050%)	Shs	716	EUR 99.764,490	71.405.934,90	8,71
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						698.218.567,84	85,16
Einlagen bei Kreditinstituten						134.798.370,64	16,43
Täglich fällige Gelder						134.798.370,64	16,43
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		EUR			134.270.348,01	16,37
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten		EUR			528.022,63	0,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						134.798.370,64	16,43

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				436.270,48	0,06
Futuresgeschäfte				355.745,00	0,04
Verkaufte Aktien-Futures				355.745,00	0,04
Essilor International Futures 12/17	Ctr	-500 EUR	103,277	355.745,00	0,04
Optionsgeschäften				80.525,48	0,02
Long-Position bei Put-Optionen auf Aktien				80.525,48	0,02
Put 115 Monsanto 01/18	Ctr	930 USD	1,907	-463.290,76	-0,06
Put 190 Becton Dickinson 12/17	Ctr	410 USD	4,446	-489.659,70	-0,06
Put 2.4 Tesco 01/18	Ctr	500 GBP	0,550	-34.534,09	0,00
Put 22.5 Discovery Communications 01/18	Ctr	600 USD	2,109	48.800,51	0,01
Put 26 CenturyLink 10/17	Ctr	3.700 USD	6,828	902.783,83	0,11
Put 43 Sinclair Broadcast Group 01/18	Ctr	980 USD	12,270	154.275,08	0,02
Put 46 Pembina Pipeline 10/17	Ctr	300 CAD	1,907	-37.849,39	0,00
OTC-gehandelte Derivate				3.422.759,38	0,41
Devisentermingeschäfte				3.422.759,38	0,41
Sold CAD / Bought EUR - 16 Nov 2017	CAD	-2.600.000,00		-43.474,07	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2017	CHF	-8.319,65		82,61	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 16 Nov 2017	DKK	-88.500.000,00		2.812,73	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2017	EUR	-190.405,27		-2.219,54	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2017	EUR	-236.844.884,18		6.410.269,02	0,78
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-4.722.337,66		-4.293,07	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2017	GBP	-16.811.803,41		-486.068,49	-0,06
Sold GBP / Bought EUR - 16 Nov 2017	GBP	-11.800.000,00		-234.070,06	-0,03
Sold JPY / Bought EUR - 16 Nov 2017	JPY	-73.000.000,00		513,17	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 16 Nov 2017	SGD	-9.000.000,00		-19.218,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-121.523,57		-628,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 16 Nov 2017	USD	-528.600.000,00		-2.200.946,08	-0,27
Anlage in Derivaten				3.859.029,86	0,47
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-16.884.349,15	-2,06
Teilfondsvermögen	EUR			819.991.619,19	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	1.002,64	997,14	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	100,42	100,19	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	102,03	101,54	99,47
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	100,92	100,69	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	1.067,49	1.060,48	1.036,30
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	1.035,70	1.024,60	997,55
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	1.010,66	1.002,84	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	1.007,06	996,68	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4X/ISIN: LU1383852131	1.012,58	1.003,68	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	100,87	99,90	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	1.054,28	1.041,33	1.013,10
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	1.090,01	1.070,09	1.032,94
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A14 1BC/ISIN: LU1302787368	1.043,77	1.025,14	--
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	10,23	--	--
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	998,81	--	--
Aktienumlauf in Stück	1.859.566	1.783.823	256.660
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	207	11	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	19.789	16.121	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	503.749	379.280	185
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	645.566	722.892	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	210.145	233.990	62.149
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	140.332	178.929	8.806
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	4.712	4.782	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	76.280	60.866	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4X/ISIN: LU1383852131	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	5.786	10	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	19.984	19.984	19.985
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	180.968	166.948	165.535
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A14 1BC/ISIN: LU1302787368	7	7	--
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	47.075	--	--
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	4.965	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	820,0	837,8	324,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	35,70
Italien	15,35
Spanien	15,09
Frankreich	10,59
Israel	2,07
Niederlande	2,01
Sonstige Länder	4,35
Sonstige Vermögenswerte	14,84
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	409.346,79	4.984,04
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	45.759,06	7.691,97
- negativer Zinssatz	-236.821,54	0,00
Dividenden	3.437.005,17	4.335.492,61
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.480,68	0,00
Summe der Erträge	3.656.770,16	4.348.168,62
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-16.805,65	-144.132,33
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-166.181,00	-91.520,32
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.774.719,98	-4.052.783,75
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.957.706,63	-4.288.436,40
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	177.137,20	-258.694,98
Nettoertrag/-verlust	-3.123.799,27	-198.962,76
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-60.122,09	-1.756.369,74
- Devisen	-10.207.583,83	-6.497.476,06
- Devisentermingeschäften	5.971.099,84	-30.868.392,11
- Optionsgeschäften	-9.211.215,66	-28.057.652,00
- Wertpapiergeschäften	31.014.697,06	42.633.379,05
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-980.481,51	14.588.699,82
Nettogewinn/-verlust	13.402.594,54	-10.156.773,86
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	355.745,00	29.205,00
- Devisen	1.168.297,98	52.358,42
- Devisentermingeschäften	3.530.548,49	1.732.338,18
- Optionsgeschäften	1.014.006,13	-4.935.788,51
- Wertpapiergeschäften	-14.652.264,04	4.106.752,85
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.818.928,10	-9.171.907,86

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 715.550.486,53)	698.218.567,84	687.512.042,06
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	134.798.370,64	137.377.648,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	3.844.882,79	3.330.494,76
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	270.571,82	214.388,55
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	144.535,91	139.026,66
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	179.994,67	1.319.892,78
- Wertpapiergeschäften	6.401.657,80	28.085.255,16
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	1.105.859,42	12.020,82
- Futuresgeschäften	355.745,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	6.413.677,53	962.314,65
Gesamtvermögen	851.733.863,42	858.953.084,21
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.847.517,81	-841.317,56
- Wertpapiergeschäften	-25.323.708,64	-17.705.061,87
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-554.765,69	-568.681,60
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-1.025.333,94	-945.501,47
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.990.918,15	-1.070.103,76
Gesamtverbindlichkeiten	-31.742.244,23	-21.130.666,26
Teilfondsvermögen	819.991.619,19	837.822.417,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	837.822.417,95	324.634.495,22
Mittelzuflüsse	424.826.939,02	673.360.079,67
Mittelrückflüsse	-447.003.797,67	-136.280.469,94
Ausschüttung	-1.276.212,52	-389.774,30
Ertragsausgleich	803.344,31	-14.330.004,84
Betriebsergebnis	4.818.928,10	-9.171.907,86
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	819.991.619,19	837.822.417,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.783.823	256.660
- ausgegeben	1.085.456	1.737.932
- zurückgenommen	-1.009.713	-210.769
- am Ende des Berichtszeitraums	1.859.566	1.783.823

Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					203.509.040,15	80,16
Obligationen					203.509.040,15	80,16
USA					203.509.040,15	80,16
US912828VE70	1,0000 % United States Government USD Bonds 13/18	USD	10.500,0	% 99,850	10.484.208,95	4,13
US912828XA31	1,0000 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	8.000,0	% 99,850	7.987.968,72	3,15
US912828XF28	1,1250 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	10.500,0	% 99,906	10.490.156,25	4,13
US912828XK13	0,8750 % United States Government USD Bonds 15/18*	USD	25.200,0	% 99,664	25.115.352,19	9,88
US912828L401	1,0000 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	25.200,0	% 99,666	25.115.836,03	9,88
US912828H946	1,0000 % United States Government USD Bonds 15/18*	USD	5.900,0	% 99,936	5.896.196,45	2,32
US912828K254	0,7500 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	6.000,0	% 99,740	5.984.370,72	2,36
US912828K825	1,0000 % United States Government USD Bonds 15/18	USD	25.200,0	% 99,707	25.126.171,81	9,91
US912828S687	0,7500 % United States Government USD Bonds 16/18*	USD	25.200,0	% 99,543	25.084.828,19	9,88
US912828C37	0,7500 % United States Government USD Bonds 16/18	USD	25.300,0	% 99,496	25.172.522,66	9,92
US912828Q459	0,8750 % United States Government USD Bonds 16/18	USD	6.000,0	% 99,825	5.989.506,66	2,36
US912828Q947	0,7500 % United States Government USD Bonds 16/18	USD	6.000,0	% 99,716	5.982.988,62	2,36
US912828R937	0,6250 % United States Government USD Bonds 16/18	USD	25.200,0	% 99,520	25.078.932,90	9,88
Investmentanteile					23.660.428,26	9,32
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland					23.660.428,26	9,32
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%) (traded in USA)	Shs	11.400	USD 113,992	1.299.509,94	0,51
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%) (traded in United Kingdom)	Shs	196.162	USD 113,992	22.360.918,32	8,81
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					227.169.468,41	89,48
Einlagen bei Kreditinstituten					27.479.420,13	10,82
Täglich fällige Gelder					27.479.420,13	10,82
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			22.523.433,62	8,87
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			4.955.986,51	1,95
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					27.479.420,13	10,82

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-898.933,61	-0,32
Futuresgeschäfte				-898.933,61	-0,32
Gekaufte Bondterminkontrakte				-1.976.269,28	-0,77
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	24	EUR 161,210	-25.200,56	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	343	GBP 124,000	-1.051.567,13	-0,41
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	565	USD 125,547	-541.132,90	-0,21
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	233	USD 117,664	-110.570,27	-0,04
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	93	EUR 135,230	-67.547,41	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	95	USD 134,500	-180.251,01	-0,07
Gekaufte Währungs-Futures				-994.776,25	-0,38
AUD Currency Futures 12/17	Ctr	161	USD 0,785	-182.530,00	-0,07
CAD Currency Futures 12/17	Ctr	251	USD 0,805	-340.760,00	-0,13
EUR Currency Futures 12/17	Ctr	319	USD 1,184	-493.150,00	-0,19
GBP Currency Futures 12/17	Ctr	68	USD 1,348	20.393,75	0,01
NZD Currency Futures 12/17	Ctr	9	USD 0,723	1.270,00	0,00
Gekaufte Indexterminkontrakte				1.746.473,17	0,71
Bovespa Index Futures 10/17	Ctr	340	BRL 73.822,000	197.638,65	0,08
DAX Mini Index Futures 12/17	Ctr	161	EUR 12.723,000	190.720,01	0,08
FTSE 100 Index Futures 12/17	Ctr	161	GBP 7.325,500	26.691,80	0,01
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/17	Ctr	206	ZAR 49.994,000	-51.895,46	-0,02
FTSE/MIB Index Futures 12/17	Ctr	93	EUR 22.540,000	203.420,53	0,08
Hang Seng Index Futures 10/17	Ctr	44	HKD 27.515,000	-9.256,47	0,00
MSCI Taiwan Index Futures 10/17	Ctr	182	USD 384,700	14.560,00	0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	273	USD 2.507,700	234.467,50	0,09
SGX Nifty 50 Index Futures 10/17	Ctr	386	USD 9.803,000	-63.427,52	-0,02
Topix Index Futures 12/17	Ctr	161	JPY 1.675,000	1.003.554,13	0,40
Verkaufte Währungs-Futures				36.468,75	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JPY Currency Futures 12/17	Ctr	-24 USD	89,275	36.468,75	0,01
Verkaufte Index-Futures				289.170,00	0,11
CBOE VIX Volatility Index Futures 11/17	Ctr	-320 USD	13,125	289.170,00	0,11
OTC-gehandelte Derivate				-2.637.273,44	-1,05
Devisentermingeschäfte				-1.942.121,99	-0,77
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-3.766.582,90		42.497,13	0,02
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2017	USD	-9.283.350,88		-166.096,82	-0,07
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-251.781.515,76		-1.818.522,30	-0,72
Swapgeschäfte				-695.151,45	-0,28
Credit Default Swaps				78.283,58	0,02
Sicherungsgeber				78.283,58	0,02
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	7.000.000,00		34.204,47	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	1.000.000,00		7.390,53	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-2.851,28	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	5.500.000,00		24.393,96	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	1.000.000,00		8.507,19	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	8.500.000,00		-21.568,56	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	14.500.000,00		28.207,27	0,01
Total Return Swaps				-773.435,03	-0,30
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.21% - 29.09.2017	USD	17.999.000,00		-773.435,03	-0,30
Anlage in Derivaten				-3.536.207,05	-1,37
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			2.723.085,10	1,07
Fondsvermögen	USD			253.835.766,59	100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	106,53
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	106,55
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T8T/ISIN: LU1505878162	996,03
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.072,80
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	1.072,01
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	99,59
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	103.622,33
- Klasse IT (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SM8/ISIN: LU1622988951	203.676,11
- Klasse IT3 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	204.038,41
Aktienumlauf in Stück	68.129
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	1.165
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	500
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T8T/ISIN: LU1505878162	10
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	59.723
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	211
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	100
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	1.380
- Klasse IT (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SM8/ISIN: LU1622988951	6
- Klasse IT3 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	5.034
Teilfondsvermögen in Mio. USD	253,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	80,16
Irland	9,32
Sonstige Vermögenswerte	10,52
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	391.883,88
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	284.583,34
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.178,76
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	209.764,15
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	891.410,13
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-11.984,94
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.258,65
Erfolgsbezogene Vergütung	-24,87
Pauschalvergütung	-561.524,70
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-583.793,16
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	502.625,67
Nettoertrag/-verlust	810.242,64
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	5.320.544,27
- Devisen	-262.776,44
- Devisentermingeschäften	5.885.345,49
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	117.726,46
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	-113.453,94
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	16.157.645,12
Nettogewinn/-verlust	27.915.273,60
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-898.933,61
- Devisen	-15.564,85
- Devisentermingeschäften	-1.942.121,99
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-39.054,57
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	-695.151,45
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	24.324.447,13

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 227.208.522,98)	227.169.468,41
Festgelder	0,00
Bankguthaben	27.479.420,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.869.591,56
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	351.854,59
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	60.347,23
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	64.764,53
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	2.218.355,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	102.703,42
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	42.497,13
Gesamtvermögen	260.359.002,12
Bankverbindlichkeiten	-490.623,35
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-132.849,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-3.117.288,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-797.854,87
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.984.619,12
Gesamtverbindlichkeiten	-6.523.235,53
Teilfondsvermögen	253.835.766,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	274.012.637,09
Mittelrückflüsse	-27.841.046,84
Ertragsausgleich	-16.660.270,79
Betriebsergebnis	24.324.447,13
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	253.835.766,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	90.852
- zurückgenommen	-22.723
- am Ende des Berichtszeitraums	68.129

Allianz Multi Asset Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							169.114.389,71	71,68	
Obligationen							169.114.389,71	71,68	
Kanada							7.508.094,88	3,19	
US135087E426	1,1250	%	Canada Government USD Bonds 15/18	USD	5.000,0	%	99,893	4.994.629,90	2,12
US78008S7D27	2,2000	%	Royal Bank of Canada USD MTN 13/18	USD	2.500,0	%	100,539	2.513.464,98	1,07
Deutschland							2.987.365,20	1,27	
US500769HB34	1,0000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 16/18	USD	3.000,0	%	99,579	2.987.365,20	1,27
Supranational							24.963.733,580	10,58	
US045167DM21	0,8750	%	Asian Development Bank USD MTN 16/18	USD	3.000,0	%	99,715	2.991.450,00	1,27
US298785FZ47	1,0000	%	European Investment Bank USD Notes 12/17	USD	2.000,0	%	99,926	1.998.520,80	0,85
US298785GC43	1,0000	%	European Investment Bank USD Notes 13/18	USD	2.000,0	%	99,673	1.993.464,92	0,85
US298785GW07	1,1250	%	European Investment Bank USD Notes 15/18	USD	6.000,0	%	99,676	5.980.541,28	2,54
US4581X0CQ91	1,1250	%	Inter-American Development Bank USD Notes 15/18	USD	3.000,0	%	99,751	2.992.521,00	1,27
US459058EI87	1,0000	%	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 15/18	USD	3.000,0	%	99,780	2.993.388,00	1,26
US45950KCA60	1,7500	%	International Finance USD Notes 13/18	USD	6.000,0	%	100,231	6.013.847,58	2,54
Schweden							2.495.776,88	1,06	
US00254ELS99	1,1250	%	Svensk Exportkredit USD Notes 13/18	USD	2.500,0	%	99,831	2.495.776,88	1,06
Schweiz							1.000.742,86	0,42	
US22546QAV95	1,7000	%	Credit Suisse (New York) USD Notes 15/18	USD	1.000,0	%	100,074	1.000.742,86	0,42
USA							130.158.676,31	55,16	
US166764AV24	1,3650	%	Chevron USD Notes 15/18	USD	1.500,0	%	100,000	1.499.997,05	0,64
US30231GAL68	1,3050	%	Exxon Mobil USD Notes 15/18	USD	1.000,0	%	99,960	999.598,69	0,42
US3137EADL04	1,0000	%	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 12/17	USD	2.000,0	%	100,000	2.000.000,00	0,85
US3135G0TG87	0,8750	%	Federal National Mortgage Association USD Bonds 13/18	USD	2.000,0	%	99,864	1.997.278,00	0,84
US40428HPH92	1,6250	%	HSBC USD Notes 12/18	USD	1.500,0	%	100,042	1.500.629,87	0,63
XS0878581890	1,3750	%	Nestlé Holdings USD MTN 13/18	USD	2.500,0	%	99,874	2.496.837,50	1,05
US68389XAN57	1,2000	%	Oracle USD Notes 12/17	USD	2.500,0	%	99,995	2.499.863,60	1,06
US89233P6S02	1,2500	%	Toyota Motor Credit USD MTN 12/17	USD	2.500,0	%	100,000	2.499.990,98	1,06
US91282TS94	0,6250	%	United States Government USD Bonds 12/17	USD	4.000,0	%	99,999	3.999.978,00	1,70
US91282UE89	0,7500	%	United States Government USD Bonds 12/17	USD	4.000,0	%	99,901	3.996.047,64	1,69
US91282VE70	1,0000	%	United States Government USD Bonds 13/18	USD	7.000,0	%	99,850	6.989.472,63	2,96
US912828M722	0,8750	%	United States Government USD Bonds 15/17*	USD	4.000,0	%	99,963	3.998.524,52	1,70
US912828H375	0,8750	%	United States Government USD Bonds 15/18	USD	4.000,0	%	99,919	3.996.758,28	1,69
US912828H946	1,0000	%	United States Government USD Bonds 15/18	USD	2.000,0	%	99,936	1.998.710,66	0,85
US912828K825	1,0000	%	United States Government USD Bonds 15/18	USD	15.000,0	%	99,707	14.956.054,65	6,34
US912828XF28	1,1250	%	United States Government USD Bonds 15/18*	USD	12.000,0	%	99,906	11.988.750,00	5,08
US912828L401	1,0000	%	United States Government USD Bonds 15/18	USD	15.000,0	%	99,666	14.949.902,40	6,34
US912828C37	0,7500	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	15.000,0	%	99,496	14.924.420,55	6,33
US912828Q459	0,8750	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	4.000,0	%	99,825	3.993.004,44	1,69
US912828R515	0,8750	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	4.000,0	%	99,748	3.989.921,88	1,69
US912828R937	0,6250	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	12.000,0	%	99,520	11.942.349,00	5,06
US912828S687	0,7500	%	United States Government USD Bonds 16/18	USD	13.000,0	%	99,543	12.940.585,97	5,49
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							11.495.431,41	4,88	
Obligationen							11.495.431,41	4,88	
USA							11.495.431,41	4,88	
US037833AJ95	1,0000	%	Apple USD Notes 13/18	USD	2.500,0	%	99,787	2.494.666,95	1,06
US313378A439	1,3750	%	Federal Home Loan Banks USD Bonds 12/18	USD	4.000,0	%	100,083	4.003.324,00	1,70
US3137EADP18	0,8750	%	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 13/18	USD	2.000,0	%	99,876	1.997.520,00	0,85
US3135G0PQ06	0,8750	%	Federal National Mortgage Association USD Bonds 12/17	USD	2.000,0	%	99,989	1.999.780,00	0,85
US458140AL48	1,3500	%	Intel USD Notes 12/17	USD	1.000,0	%	100,014	1.000.140,46	0,42
Investmentanteile							19.627.660,05	8,32	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target fund in % p.a.)									
Irland							13.013.908,10	5,52	
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%) (traded in United Kingdom)		Shs	105.313	USD	113,992	12.004.850,03	5,09	
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%) (traded in USA)		Shs	8.852	USD	113,992	1.009.058,07	0,43	
Luxemburg							6.613.751,95	2,80	
LU1442232507	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond - WT- USD - (0,490%)		Shs	6.235	USD	1.060,700	6.613.751,95	2,80	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					200.237.481,170	84,88
Einlagen bei Kreditinstituten					37.401.391,49	15,86
Täglich fällige Gelder					37.401.391,49	15,86
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			35.585.382,26	15,09
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			1.816.009,23	0,77
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					37.401.391,49	15,86

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate					-41.314,01 -0,01
Futuresgeschäfte					-41.314,01 -0,01
Gekaufte Bondterminkontrakte					-501.047,63 -0,22
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	107	EUR 161,210	60.566,25	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17	Ctr	21	GBP 124,000	-13.309,11	-0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	549	USD 125,547	-345.117,29	-0,15
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	108	USD 117,664	-41.359,34	-0,02
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	45	USD 134,500	10.296,87	0,00
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	84	USD 164,719	-172.125,01	-0,07
Gekaufte Währungs-Futures					-403.450,00 -0,16
AUD USD Currency Futures 12/17	Ctr	65	USD 0,785	-67.085,00	-0,03
CAD Currency Futures 12/17	Ctr	129	USD 0,805	-153.240,00	-0,06
EUR Currency Futures 12/17	Ctr	107	USD 1,184	-195.756,25	-0,08
GBP Currency Futures 12/17	Ctr	128	USD 1,348	12.631,25	0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte					823.168,14 0,35
DAX Mini Index Futures 12/17	Ctr	128	EUR 12.723,000	84.304,54	0,04
FTSE/MIB Index Futures 12/17	Ctr	128	EUR 22.540,000	245.637,66	0,10
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/17	Ctr	235	USD 1.076,700	-290.665,00	-0,12
Russell 2000 Mini Index Futures 12/17	Ctr	129	USD 1.492,500	279.135,00	0,12
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	43	USD 2.507,700	25.170,00	0,01
Topix Index Futures 12/17	Ctr	107	JPY 1.675,000	479.585,94	0,20
Verkaufte Bondterminkontrakte					40.015,48 0,02
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-182	USD 107,914	40.015,48	0,02
OTC-gehandelte Derivate					-2.143.082,39 -0,91
Devisentermingeschäfte					-1.699.367,39 -0,72
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-239.004.712,72		-1.700.462,26	-0,72
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-326.099,55		1.094,87	0,00
Swapgeschäfte					-443.715,00 -0,19
Credit Default Swaps					0,00 0,00
Sicherungsgeber					0,00 0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2022	USD	2.750.000,00		0,00	0,00
Total Return Swaps					-443.715,00 -0,19
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity no- tional amount - pays 0.14% - 28.09.2017	USD	15.000.000,00		-443.715,00	-0,19
Anlage in Derivaten					-2.184.396,40 -0,92
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					417.835,33 0,18
Fondsvermögen					235.872.311,59 100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RML/ISIN: LU1481689385	103,83
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	103,87
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	1.042,71
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	1.041,90
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	99,74
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	102.066,04
Aktienumlauf in Stück	43.453
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RML/ISIN: LU1481689385	171
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	293
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	41.210
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	142
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	100
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	1.537
Teilfondsvermögen in Mio. USD	235,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	60,04
Anleihen Supranational	10,58
Investmentanteile Irland	5,52
Anleihen Kanada	3,19
Investmentanteile Luxemburg	2,80
Sonstige Anleihen	2,75
Sonstige Vermögenswerte	15,12
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	598.424,08
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	231.596,52
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.487,19
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	205.438,73
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	265,64
Summe der Erträge	1.041.212,16
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-8.846,72
- Swapgeschäften	-37.724,38
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.660,57
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-402.575,28
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-460.806,95
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	489.772,28
Nettoertrag/-verlust	1.070.177,49
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	3.231.099,13
- Devisen	-688.039,25
- Devisentermingeschäften	9.628.102,89
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	162.840,92
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	787.059,53
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	14.370.720,54
Nettogewinn/-verlust	28.561.961,25
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-41.314,01
- Devisen	4.314,07
- Devisentermingeschäften	-1.699.367,39
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.055,77
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	-443.715,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	26.391.934,69

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 200.227.425,40)	200.237.481,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	37.401.391,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	205.546,72
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	373.553,66
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	4.201,39
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	30.084,60
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.708.040,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.237.342,99
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.094,87
Gesamtvermögen	245.198.736,89
Bankverbindlichkeiten	-123.863,97
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.710.512,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-69.215,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.278.657,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-443.715,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.700.462,26
Gesamtverbindlichkeiten	-9.326.425,30
Teilfondsvermögen	235.872.311,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	277.104.132,37
Mittelrückflüsse	-52.763.262,65
Ertragsausgleich	-14.860.492,82
Betriebsergebnis	26.391.934,69
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	235.872.311,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	92.272
- zurückgenommen	-48.819
- am Ende des Berichtszeitraums	43.453

Allianz Oriental Income

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					308.523.067,55	99,42
Aktien					304.741.737,55	98,20
Australien					17.573.871,38	5,65
AU000000BFC6	Beston Global Food	Shs	16.961.624	AUD 0,225	2.991.838,61	0,96
AU000000BHP4	BHP Billiton	Shs	220.100	AUD 25,780	4.448.270,29	1,43
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	7.892.234	AUD 1,275	7.888.571,23	2,54
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	209.200	AUD 13,690	2.245.191,25	0,72
China					28.178.152,23	9,09
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	11.540.000	HKD 4,720	6.973.568,48	2,25
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	13.265.000	HKD 6,480	11.004.986,72	3,55
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	2.814.000	HKD 7,150	2.575.949,81	0,83
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	1.651.000	HKD 13,080	2.764.789,55	0,89
KYG8190F1028	Silergy	Shs	212.000	TWD 695,000	4.858.857,67	1,57
Hongkong					7.192.617,86	2,31
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	629.000	HKD 67,200	5.411.618,60	1,74
KYG618201092	Modern Dental Group	Shs	4.986.000	HKD 2,790	1.780.999,26	0,57
Japan					56.502.806,88	18,20
JP3105040004	Aiful	Shs	1.938.400	JPY 375,000	6.458.749,83	2,08
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	85.400	JPY 3.860,000	2.928.997,29	0,94
JP3548610009	DeNA	Shs	179.900	JPY 2.522,000	4.031.345,68	1,30
JP3699400002	Japan Airport Terminal	Shs	122.000	JPY 4.010,000	4.346.883,47	1,40
JP3236200006	Keyence	Shs	5.900	JPY 59.750,000	3.132.302,63	1,02
JP3920930009	Mediaset	Shs	289.500	JPY 450,000	1.157.536,99	0,37
JP3926400007	Morinaga	Shs	104.900	JPY 6.260,000	5.834.768,31	1,88
JP3756600007	Nintendo	Shs	9.600	JPY 41.560,000	3.545.035,32	1,14
JP3713200008	Nissha Printing	Shs	319.400	JPY 3.055,000	8.670.016,44	2,79
JP3855950006	Poletowin Pitcrew Holdings	Shs	115.500	JPY 1.570,000	1.611.222,18	0,52
JP3435000009	Sony	Shs	222.900	JPY 4.186,000	8.290.545,12	2,67
JP3351100007	Sysmex	Shs	53.500	JPY 7.180,000	3.413.123,64	1,10
JP3544000007	Teijin	Shs	156.400	JPY 2.218,000	3.082.279,98	0,99
Macau					2.085.126,27	0,67
KYG607441022	MGM China Holdings	Shs	870.000	HKD 18,720	2.085.126,27	0,67
Malaysia					4.832.910,25	1,55
MYL244500004	Kuala Lumpur Kepong	Shs	523.000	MYR 24,560	3.041.648,12	0,98
MYL440500006	Tan Chong Motors Holdings	Shs	1.768.000	MYR 1,740	728.467,91	0,23
MYL523000007	Tune Protect Group	Shs	3.937.000	MYR 1,140	1.062.794,22	0,34
Neuseeland					26.388.229,25	8,50
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	999.390	NZD 2,200	1.585.562,29	0,51
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.380.145	NZD 24,920	24.802.666,96	7,99
Pakistan					5.152.966,55	1,66
PK0065001015	Hub Power	Shs	4.869.900	PKR 111,500	5.152.966,55	1,66
Philippinen					1.595.139,72	0,51
PHY1973T1008	D&L Industries	Shs	8.023.000	PHP 10,100	1.595.139,72	0,51
Singapur					8.479.592,14	2,73
SG1U68934629	Keppel	Shs	695.000	SGD 6,490	3.320.731,80	1,07
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	2.037.000	SGD 3,440	5.158.860,34	1,66
Südkorea					76.055.309,45	24,53
KR7090460007	BH	Shs	112.312	KRW 22.150,000	2.172.009,25	0,70
KR7063760003	ELP	Shs	67.522	KRW 24.750,000	1.459.090,67	0,47
KR7039030002	Eo Technics	Shs	258.323	KRW 82.800,000	18.674.767,01	6,02
KR7006060008	HS Industries	Shs	265.000	KRW 9.620,000	2.225.782,51	0,72
KR7005870001	Huneeed Technologies	Shs	681.226	KRW 10.550,000	6.274.880,43	2,02
KR7095340006	ISC	Shs	151.696	KRW 26.200,000	3.470.061,73	1,13
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	405.610	KRW 67.000,000	23.727.131,44	7,65
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	4.230	KRW	9.469.349,98	3,05
KR7141000000	Viatron Technologies	Shs	273.076	KRW 19.000,000	4.530.007,42	1,46
KR7136540002	Wins	Shs	377.335	KRW 12.300,000	4.052.229,01	1,31
Taiwan					45.790.716,88	14,76
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	442.931	TWD 701,000	10.239.237,27	3,30
TW0006510001	Chunghwa Precision Test Tech	Shs	102.000	TWD 1.195,000	4.019.588,44	1,30
TW0002603008	Evergreen Marine	Shs	2.277.000	TWD 17,500	1.314.058,17	0,42
TW0006488000	Globalwafers	Shs	614.000	TWD 296,000	5.993.404,56	1,93
TW0003008009	Largan Precision	Shs	30.000	TWD 5.330,000	5.273.051,05	1,70
TW0005904007	Poya International	Shs	712.664	TWD 362,000	8.507.596,89	2,74
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	1.146.000	TWD 69,800	2.637.870,99	0,85

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0004105002	TTY Biopharm	Shs	813.000	TWD 88,800	2.380.767,71	0,77
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	848.000	TWD 194,000	5.425.141,80	1,75
Vereinigtes Königreich					3.128.350,03	1,01
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	319.200	HKD 76,550	3.128.350,03	1,01
USA					12.702.609,83	4,10
KYG114741062	Bizlink Holding	Shs	807.275	TWD 277,000	7.374.197,83	2,38
US1924791031	Coherent	Shs	9.300	USD 239,000	2.222.700,00	0,72
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.813.000	HKD 13,380	3.105.712,00	1,00
Vietnam					9.083.338,83	2,93
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.775.000	VND 116.300,000	9.083.338,83	2,93
Obligationen					3.781.330,00	1,22
Kaimaninseln					3.781.330,00	1,22
USG4672UAA37	7,6250 % Hutchison Whampoa International USD Notes 09/19	USD	3.500,0	% 108,038	3.781.330,00	1,22
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					308.523.067,55	99,42
Einlagen bei Kreditinstituten					2.420.732,96	0,78
Täglich fällige Gelder					2.420.732,96	0,78
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.419.790,61	0,78
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten	USD			942,35	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.420.732,96	0,78

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				8.317,82	0,00
Devisentermingeschäfte				8.317,82	0,00
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2017	AUD	-102.304,34		980,50	0,00
Sold CNH / Bought USD - 31 Oct 2017	CNH	-2.238,20		2,71	0,00
Sold HKD / Bought USD - 31 Oct 2017	HKD	-1.449.978,22		109,09	0,00
Sold JPY / Bought USD - 31 Oct 2017	JPY	-29.794.138,00		381,30	0,00
Sold KRW / Bought USD - 31 Oct 2017	KRW	-399.350.017,00		3.555,75	0,00
Sold MYR / Bought USD - 31 Oct 2017	MYR	-103.472,54		206,93	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2017	NZD	-173.026,18		1.772,75	0,00
Sold PHP / Bought USD - 30 Oct 2017	PHP	-345.301,69		-36,95	0,00
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2017	SGD	-53.285,45		199,28	0,00
Sold TWD / Bought USD - 31 Oct 2017	TWD	-8.720.094,00		1.206,40	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2017	USD	-564,38		-6,39	0,00
Sold USD / Bought HKD - 31 Oct 2017	USD	-1.259,57		-0,96	0,00
Sold USD / Bought JPY - 31 Oct 2017	USD	-1.901,01		-0,55	0,00
Sold USD / Bought KRW - 31 Oct 2017	USD	-2.493,01		-25,21	0,00
Sold USD / Bought MYR - 31 Oct 2017	USD	-164,24		-1,69	0,00
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2017	USD	-896,36		-12,30	0,00
Sold USD / Bought PHP - 30 Oct 2017	USD	-53,87		0,25	0,00
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2017	USD	-290,73		-1,72	0,00
Sold USD / Bought TWD - 31 Oct 2017	USD	-2.109,55		-11,37	0,00
Anlage in Derivaten				8.317,82	0,00
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-626.660,72	-0,20
Teilfondsvermögen				310.325.457,61	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	190,14	174,48	153,75
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	103,25	95,21	84,27
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	112,21	102,36	89,47
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESS/ISIN: LU1136181754	--	131,84	99,69
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	15,24	13,36	12,31
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	114,45	100,10	89,95
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	12,24	10,31	10,15
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	125,69	109,50	96,81
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	120,67	104,83	92,65
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	139,02	120,04	105,19
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	119,61	103,91	91,85
Aktienumlauf in Stück		2.722.802	3.341.422	4.647.714
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	26.790	212.172	24.075
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	20	31	20
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	19	10	10
- Klasse R (GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESS/ISIN: LU1136181754	--	8	8
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	20.860	23.682	880.629
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.689.394	1.875.973	2.073.628
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	121.558	241.550	522.423
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	552.003	648.899	736.738
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	66.737	86.925	117.857
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	126.193	119.781	154.207
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	119.228	132.390	138.119
Teilfondsvermögen in Mio. USD		310,3	340,2	314,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Südkorea	24,53
Japan	18,20
Taiwan	14,76
China	9,09
Neuseeland	8,50
Australien	5,65
USA	4,10
Vietnam	2,93
Singapur	2,73
Hongkong	2,31
Sonstige Länder	6,62
Sonstige Vermögenswerte	0,58
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	279.123,47	646.593,95
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	36,94	219,71
- negativer Zinssatz	-17.520,36	0,00
Dividenden	4.472.973,57	4.400.149,47
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	4.734.613,62	5.046.963,13
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-9.142,39
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-142.483,73	-151.584,62
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-5.256.586,17	-5.438.143,28
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-5.399.069,90	-5.598.870,29
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	165.725,26	2.448,41
Nettoertrag/-verlust	-498.731,02	-549.458,75
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	-175,95
- Devisen	-1.798.752,15	-2.756.551,51
- Devisentermingeschäften	132.099,30	-311.320,22
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.652.932,17	6.159.659,43
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.920.437,00	254.880,95
Nettogewinn/-verlust	26.567.111,30	2.797.033,95
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-31.054,83	167.528,99
- Devisentermingeschäften	165.173,52	-172.331,18
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.513.422,36	36.113.238,66
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	39.214.652,35	38.905.470,42

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 227.722.729,46)	308.523.067,55	338.907.008,27
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.420.732,96	9.195.562,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	126.765,62	188.017,17
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	257.152,63	633.544,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	74.437,31	208.745,09
- Wertpapiergeschäften	853.986,69	18.833.042,10
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	8.414,96	6.792,26
Gesamtvermögen	312.264.557,72	367.972.712,03
Bankverbindlichkeiten	-463.595,70	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-335.044,84	-5.967.714,27
- Wertpapiergeschäften	-682.672,31	-21.094.352,81
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-457.690,12	-530.525,40
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-97,14	-163.647,96
Gesamtverbindlichkeiten	-1.939.100,11	-27.756.240,44
Teilfondsvermögen	310.325.457,61	340.216.471,59

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	340.216.471,59	314.767.137,50
Mittelzuflüsse	64.904.811,74	116.566.910,68
Mittelrückflüsse	-135.939.806,36	-126.472.830,99
Ausschüttung	-825.383,45	-3.292.886,66
Ertragsausgleich	2.754.711,74	-257.329,36
Betriebsergebnis	39.214.652,35	38.905.470,42
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	310.325.457,61	340.216.471,59

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.341.422	4.647.714
- ausgegeben	550.153	854.967
- zurückgenommen	-1.168.773	-2.161.259
- am Ende des Berichtszeitraums	2.722.802	3.341.422

Allianz Renminbi Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							10.058.231,19	38,48
Obligationen							10.058.231,19	38,48
Australien							226.250,00	0,87
USQ08328AA64	6,7500	%	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	% 113,125	226.250,00	0,87
Britische Jungferninseln							618.218,00	2,36
XS1587397479	4,2500	%	Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	400,0	% 102,225	408.900,00	1,56
XS1567389728	7,9500	%	RKP Overseas Finance USD Notes 17/undefined	USD	200,0	% 104,659	209.318,00	0,80
Kaimaninseln							3.645.842,190	13,94
XS0872777122	8,2500	%	Agile Group Holdings USD FLR- Notes 13/undefined	USD	400,0	% 102,876	411.504,00	1,57
XS1627599654	8,7500	%	China Evergrande Group USD Notes 17/25	USD	400,0	% 101,600	406.400,00	1,55
XS1628340538	0,0000	%	FWD Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 75,015	375.075,00	1,43
XS1599132799	4,5750	%	Nuoxi Capital USD Notes 17/20	USD	500,0	% 100,725	503.625,00	1,93
XS1366918305	5,8750	%	OVPH USD Notes 16/undefined	USD	500,0	% 104,876	524.380,00	2,01
XS1639849204	5,3750	%	Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27	USD	500,0	% 104,098	520.490,00	1,99
XS1268745707	4,3750	%	Tingyi Cayman Islands Holding CNH Notes 15/18	CNH	6.000,0	% 100,207	904.368,19	3,46
China							1.899.751,00	7,27
XS1646907847	3,6250	%	CCTI USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,637	199.273,00	0,76
XS1611005957	5,3750	%	China Aoyuan Property Group USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,651	199.302,00	0,76
XS1653470721	5,3750	%	CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 99,801	499.005,00	1,92
XS1657420441	5,8750	%	eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	200,0	% 102,416	204.831,00	0,78
XS1684793018	4,5000	%	Postal Savings Bank of China USD FLR-Notes 17/undefined	USD	400,0	% 99,713	398.852,00	1,53
XS1686463305	3,3750	%	Voyage Bonds USD Notes 17/22	USD	200,0	% 99,823	199.646,00	0,76
XS1692346395	5,3750	%	Yuzhou Properties USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 99,421	198.842,00	0,76
Hongkong							1.703.073,00	6,52
XS1588424678	5,0000	%	Emperor International Holdings USD MTN 17/22	USD	500,0	% 100,282	501.410,00	1,92
XS1646912250	4,9500	%	Gemdale Ever Prosperity Invest- ment USD Notes 17/22	USD	200,0	% 101,337	202.673,00	0,78
XS1565684062	4,2500	%	HeSteel Hong Kong USD TLR-Notes 17/20	USD	400,0	% 100,708	402.832,00	1,54
XS1555076162	4,5000	%	Huarong Finance USD FLR- Notes 17/undefined	USD	200,0	% 102,695	205.390,00	0,79
XS1691798240	3,8750	%	Nan Fung Treasury USD MTN 17/27	USD	200,0	% 98,445	196.890,00	0,75
XS1575957920	6,5000	%	RH International Finance USD Notes 17/undefined	USD	200,0	% 96,939	193.878,00	0,74
Japan							794.970,00	3,04
XS1684384511	4,7500	%	SoftBank Group USD Notes 17/24	USD	400,0	% 99,616	398.462,00	1,52
XS1684384867	5,1250	%	SoftBank Group USD Notes 17/27	USD	400,0	% 99,127	396.508,00	1,52
Macau							457.250,00	1,75
USG98149AC46	4,8750	%	Wynn Macau USD Notes 17/24	USD	200,0	% 101,750	203.500,00	0,78
USG98149AD29	5,5000	%	Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	250,0	% 101,500	253.750,00	0,97
Singapur							509.225,00	1,95
XS1652511566	4,2500	%	Parkway Pantai USD FLR-MTN 17/undefined	USD	500,0	% 101,845	509.225,00	1,95
Schweiz							203.652,00	0,78
XS1679216801	4,7500	%	Julius Baer Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 101,826	203.652,00	0,78
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							15.853.832,150	60,66
Obligationen							15.853.832,150	60,66
Australien							651.787,290	2,50
-	1,0000	%	Australia & New Zealand Banking Group CNH FLR-Notes 15/25	CNH	3.000,0	% 99,999	451.245,45	1,73
US96122UAA25	5,0000	%	Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 100,271	200.541,84	0,77
Hongkong							12.322.400,39	47,15
-	1,0000	%	Bank Of China (Johannesburg) CNH FLR-Notes 17/20	CNH	4.000,0	% 102,165	614.693,36	2,35
-	4,9000	%	China Construction Bank CNH Notes 14/24	CNH	5.000,0	% 101,787	765.523,68	2,93
-	3,0000	%	China Government CNH Bonds 15/20	CNH	21.000,0	% 98,143	3.100.088,91	11,86
-	3,3600	%	China Government CNH Bonds 15/22	CNH	10.000,0	% 98,113	1.475.781,56	5,65
-	4,1000	%	China Government CNH Bonds 17/22	CNH	1.000,0	% 101,163	152.166,09	0,58
-	4,0200	%	Chongqing Grain Group CNH Notes 16/19	CNH	3.000,0	% 100,004	451.268,01	1,73
-	4,3000	%	CNI Capital CNH Notes 16/19	CNH	4.000,0	% 99,599	599.253,81	2,29
-	9,5000	%	Fantasia Holdings Group CNH Notes 16/19	CNH	1.000,0	% 102,754	154.559,34	0,59
-	5,5000	%	Ocean Wealth CNH Notes 17/19	CNH	7.000,0	% 101,301	1.066.615,66	4,08
-	6,5000	%	Ocean Wealth CNH Notes 17/20	CNH	4.000,0	% 104,501	628.748,95	2,41
-	4,5500	%	Shenzhen Qianhai Financial Hol- dings CNH Notes 15/17	CNH	8.000,0	% 99,907	1.202.208,12	4,60

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
-	4,0000	%	Sinostrong International CNH Notes 15/28	CNH	7.000,0	%	99,570	1.048.394,09	4,01
-	4,7500	%	Value Success International CNH Notes 13/18	CNH	7.000,0	%	100,967	1.063.098,81	4,07
Luxemburg								2.251.144,47	8,61
-	3,6000	%	Bank Of China (New York) CNH Notes 16/18	CNH	5.000,0	%	99,521	748.484,40	2,86
-	3,9000	%	ICBCIL Finance CNH Notes 15/18	CNH	3.000,0	%	99,819	450.433,15	1,72
-	4,7500	%	Zhuhai Da Heng Qin CNH Notes 14/17	CNH	7.000,0	%	99,935	1.052.226,92	4,03
Vereinigtes Königreich								628.500,00	2,40
US404280BL25	6,0000	%	HSBC Holdings USD Notes 17/undefined	USD	600,0	%	104,750	628.500,00	2,40
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								1.208.935,99	4,63
Obligationen								1.208.935,99	4,63
Hongkong								1.208.935,99	4,63
-	4,3000	%	National Bank of Canada CNH Notes 17/20	CNH	8.000,0	%	100,466	1.208.935,99	4,63
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								27.120.999,33	103,77
Einlagen bei Kreditinstituten								711.852,15	2,72
Täglich fällige Gelder								711.852,15	2,72
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD			441.852,15	1,69	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD			270.000,00	1,03	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								711.852,15	2,72

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-334.230,66	-1,28
Devisentermingeschäfte				-334.230,66	-1,28
Sold CHF / Bought USD - 20 Dec 2017	CHF	-1.019,92		7,47	0,00
Sold CNH / Bought USD - 31 Oct 2017	CNH	-13.219.748,00		13.837,60	0,05
Sold EUR / Bought USD - 20 Dec 2017	EUR	-558.085,77		7.590,20	0,03
Sold GBP / Bought USD - 13 Oct 2017	GBP	-208,72		0,06	0,00
Sold USD / Bought CHF - 20 Dec 2017	USD	-52.943,29		-676,96	0,00
Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2017	USD	-8.500.000,00		-100.198,32	-0,38
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2017	USD	-17.930.308,54		-255.217,98	-0,98
Sold USD / Bought GBP - 13 Oct 2017	USD	-13.457,29		427,27	0,00
Anlage in Derivaten				-334.230,66	-1,28
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.360.969,72	-5,21
Teilfondsvermögen				26.137.651,10	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A1J ZTF/ISIN: LU0792748955	93,77	95,24	97,47
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	99,18	100,36	102,12
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTH/ISIN: LU0792749177	109,07	106,68	105,12
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	105,63	103,48	102,18
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	1.000,97	1.013,60	1.031,51
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTI/ISIN: LU0792749250	1.114,68	1.084,58	1.062,14
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J EZA/ISIN: LU0634319742	--	962,28	977,03
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72Q/ISIN: LU0913601448	942,24	952,52	969,73
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J GSB/ISIN: LU0631906087	1.012,08	1.018,12	1.037,78
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	10,34	10,26	10,31
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A12 EW8/ISIN: LU1137379993	--	1.001,49	971,93
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	1.040,08	1.031,67	1.038,22
Aktienumlauf in Stück	821.461	994.398	1.597.190
- Klasse A (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A1J ZTF/ISIN: LU0792748955	528	160	414
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	120.544	173.092	331.115
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTH/ISIN: LU0792749177	1.165	4.719	4.701
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	15.167	14.132	19.778
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	613	1.499	2.156
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTI/ISIN: LU0792749250	10	300	16
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J EZA/ISIN: LU0634319742	--	10	10
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72Q/ISIN: LU0913601448	51	23	9.826
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J GSB/ISIN: LU0631906087	10	20	20
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	681.358	798.578	1.227.292
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A12 EW8/ISIN: LU1137379993	--	1	26
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	2.015	1.863	1.836
Teilfondsvermögen in Mio. USD	26,1	33,9	68,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	10,93
2018	22,18
2019	8,69
2020	24,72
2022	13,55
2024	5,23
2025	3,28
2027	5,23
2028	4,01
2049	2,01
2099	3,94
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-3,77
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 103,77 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	1.162.582,06	2.013.826,14
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	1.985,25	81.782,76
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	56,32
- negativer Zinssatz	-19.562,36	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.145.004,95	2.095.665,22
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-35.061,74
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.647,99	-21.567,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-256.400,57	-418.787,23
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-269.048,56	-475.415,97
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-87.438,14	-532.104,49
Nettoertrag/-verlust	788.518,25	1.088.144,76
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-1.038.576,50	-2.121.475,02
- Devisentermingeschäften	864.760,05	-2.509.557,99
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	73.423,80	18.786,33
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	402.284,85	2.892.323,07
Nettogewinn/-verlust	1.090.410,45	-631.778,85
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-6.476,12	-7.534,97
- Devisentermingeschäften	-258.429,10	1.492.156,50
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	586.657,92	1.781.328,55
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.412.163,15	2.634.171,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 27.428.603,39)	27.120.999,33	32.982.364,36
Festgelder	0,00	348.191,69
Bankguthaben	711.852,15	339,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	318.785,74	387.846,34
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	46.005,15	0,00
- Wertpapiergeschäften	204.969,44	1.498.316,26
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	21.862,60	12.122,72
Gesamtvermögen	28.424.474,41	35.229.180,50
Bankverbindlichkeiten	-489.221,07	-368.941,36
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-16.467,64	-60.361,10
- Wertpapiergeschäften	-1.401.517,23	-800.000,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.524,11	-30.517,08
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-356.093,26	-87.924,28
Gesamtverbindlichkeiten	-2.286.823,31	-1.347.743,82
Teilfondsvermögen	26.137.651,10	33.881.436,68

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.881.436,68	68.670.454,60
Mittelzuflüsse	1.449.279,05	3.532.920,14
Mittelrückflüsse	-9.394.365,40	-36.824.536,92
Ausschüttung	-896.015,67	-1.771.353,79
Ertragsausgleich	-314.846,71	-2.360.218,58
Betriebsergebnis	1.412.163,15	2.634.171,23
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	26.137.651,10	33.881.436,68

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	994.398	1.597.190
- ausgegeben	13.660	29.671
- zurückgenommen	-186.597	-632.463
- am Ende des Berichtszeitraums	821.461	994.398

Allianz Selection Alternative

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					544.943.623,00	99,52
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target fund in % p.a.)						
Irland					37.625.000,00	6,87
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund (EUR) -A- EUR - (1,600%)	Shs	30.100.000	EUR 1,250	37.625.000,00	6,87
Luxemburg					507.318.623,00	92,65
LU1046808363	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha Strategy -WT- EUR - (0,210%)	Shs	19.500	EUR 1.171,010	22.834.695,00	4,17
LU0417273652	Allianz Volatility Strategy -IT- EUR - (0,700%)	Shs	74.500	EUR 1.213,800	90.428.100,00	16,51
LU0725892466	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund -A2- EUR (hedged) - (1,970%)	Shs	439.000	EUR 125,090	54.914.510,00	10,03
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Boussard & Gavaudan Absolute Return -Z- EUR - (1,620%)	Shs	74.000	EUR 1.117,940	82.727.560,00	15,11
LU0893376748	CIGOGNE UCITS - M&A Arbitrage -C2- EUR - (1,020%)	Shs	13.700	EUR 1.195,810	16.382.597,00	2,99
LU0641745921	DNCA Invest - Miuri -A- EUR - (1,910%)	Shs	627.000	EUR 111,250	69.753.750,00	12,74
LU1004132566	Invesco Funds - Invesco Global Targeted Returns Fund -A- EUR - (1,650%)	Shs	5.370.000	EUR 11,162	59.937.792,00	10,95
LU1055714452	Pictet Total Return - Diversified Alpha -P- EUR - (2,190%)	Shs	556.000	EUR 108,720	60.448.320,00	11,04
LU1046234768	Schroder International Selection Fund - European Alpha Absolute Return -A- EUR - (2,350%)	Shs	470.000	EUR 106,152	49.891.299,00	9,11
Investmentanteile					544.943.623,00	99,52
Einlagen bei Kreditinstituten					5.607.621,71	1,02
Täglich fällige Gelder					5.607.621,71	1,02
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					5.607.621,71	1,02
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.607.621,71	1,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-2.944.384,29	-0,54
Teilfondsvermögen					547.606.860,42	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	100,94	100,09
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	5.425.168	1.440.052
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		
	547,6	144,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Alternative Aktienstrategie	39,04
Alternative „Multi-Strategy“-Anlagen	28,86
Alternative Volatilität	16,51
Globale Mischfonds	15,11
Sonstige Vermögenswerte	0,48
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-21.373,97	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	2.252.202,90	13.245,81
Summe der Erträge	2.230.828,93	13.245,81
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.086,30	-17.973,88
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-5.148.355,57	-48.889,45
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-5.165.441,87	-66.863,33
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.153.680,66	-396,75
Nettoertrag/-verlust	-4.088.293,60	-54.014,27
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.442,77	3.776,28
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-184.574,13	-15,36
Nettogewinn/-verlust	-4.262.424,96	-50.253,35
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.144.379,18	178.580,20
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	3.881.954,22	128.326,85

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 536.620.663,62)	544.943.623,00	113.836.683,20
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.607.621,71	30.080.141,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	364.881,33	270.676,73
- Wertpapiergeschäften	750.540,00	0,00
Sonstige Forderungen	910.683,42	13.245,81
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	552.577.349,46	144.200.746,95
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.484,97	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.414.497,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-554.507,07	-66.863,33
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-4.970.489,04	-66.863,33
Teilfondsvermögen	547.606.860,42	144.133.883,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	144.133.883,62	0,00
Mittelzuflüsse	410.127.826,04	144.006.339,62
Mittelrückflüsse	-11.875.058,25	-1.194,96
Ertragsausgleich	1.338.254,79	412,11
Betriebsergebnis	3.881.954,22	128.326,85
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	547.606.860,42	144.133.883,62

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.440.052	0
- ausgegeben	4.103.186	1.440.064
- zurückgenommen	-118.070	-12
- am Ende des Berichtszeitraums	5.425.168	1.440.052

Allianz Selection Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					1.105.195.676,00	99,97
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich					333.365.785,00	30,16
FR0010371609	Allianz Euro High Yield FCP -I- EUR - (0,500%)	Shs	49.500	EUR 2.241,730	110.965.635,00	10,04
FR0010838722	CPR Focus Inflation -I- EUR - (0,620%)	Shs	1.125.000	EUR 149,250	167.906.250,00	15,19
FR0011034560	Edmond de Rothschild Signatures Financial Bonds -S- EUR - (0,540%)	Shs	47.500	EUR 1.147,240	54.493.900,00	4,93
Irland					262.467.400,00	23,74
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	11.500.000	EUR 13,390	153.985.000,00	13,93
IE00B80G9288	PIMCO Global Investors Series plc - Income Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0,550%)	Shs	7.930.000	EUR 13,680	108.482.400,00	9,81
Luxemburg					399.042.766,00	36,09
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,560%)	Shs	67.800	EUR 1.151,510	78.072.378,00	7,06
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- EUR (hedged) - (0,480%)	Shs	108.500	EUR 1.026,440	111.368.740,00	10,07
LU1399296083	Amundi Funds - BOND GLOBAL INFLATION -AE-DH- EUR - (1,270%)	Shs	435.000	EUR 101,930	44.339.550,00	4,01
LU1418627409	Blackrock Strategic Funds - Blackrock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund -I4- EUR (hedged) - (0,880%)	Shs	1.035.000	EUR 106,180	109.896.300,00	9,94
LU0432931250	HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return Fund -L1DH- EUR (hedged) - (0,810%)	Shs	6.000.000	EUR 9,228	55.365.798,00	5,01
Vereinigtes Königreich					110.319.725,00	9,98
GB00BMP3SF82	M&G Investment Funds (7) - M&G Global Floating Rate High Yield Fund -A-H- EUR - (1,450%)	Shs	10.250.000	EUR 10,763	110.319.725,00	9,98
Investmentanteile					1.105.195.676,00	99,97
Einlagen bei Kreditinstituten					9.779.369,98	0,88
Täglich fällige Gelder					9.779.369,98	0,88
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					9.779.369,98	0,88
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.779.369,98	0,88
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-9.390.052,95	-0,85
Teilfondsvermögen					1.105.584.993,03	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	103,91	100,50
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	10.639.683	11.945.024
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		
	1.105,6	1.200,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Rentenwerte	28,67
Globale Rentenwerte EUR	15,19
Globale Rentenwerte Schwellenmärkte	14,95
Globale Hochzinaspapiere USD	10,07
Europäische Hochzinaspapiere	10,04
Globale Hochzinaspapiere	9,98
Europäische Wandelanleihen	7,06
Festverzinsliche inflationsgebundene Wertpapiere EUR	4,01
Sonstige Vermögenswerte	0,03
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-58.656,91	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	7.372.840,16	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	1.504.821,01	42.886,90
Summe der Erträge	8.819.004,26	42.886,90
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-300.541,63	-149.602,69
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-11.850.997,51	-290.654,27
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-12.151.539,14	-440.256,96
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	489.381,92	-3.061,04
Nettoertrag/-verlust	-2.843.152,96	-400.431,10
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	28.804.186,71	196.100,00
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.359.117,40	1.544,97
Nettogewinn/-verlust	22.601.916,35	-202.786,13
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.833.089,40	6.117.684,15
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	39.435.005,75	5.914.898,02

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 1.082.244.902,45)	1.105.195.676,00	1.193.853.844,46
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	9.779.369,98	7.832.823,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	906.972,51	2.243.728,19
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	367.070,69	42.886,90
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	1.116.249.089,18	1.203.973.282,58
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-9.672.050,00	-3.069.000,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-992.046,15	-440.256,96
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-10.664.096,15	-3.509.256,96
Teilfondsvermögen	1.105.584.993,03	1.200.464.025,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.200.464.025,62	0,00
Mittelzuflüsse	313.226.047,79	1.194.547.611,53
Mittelrückflüsse	-450.409.821,61	0,00
Ertragsausgleich	2.869.735,48	1.516,07
Betriebsergebnis	39.435.005,75	5.914.898,02
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.105.584.993,03	1.200.464.025,62

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.945.024	0
- ausgegeben	3.069.051	11.945.024
- zurückgenommen	-4.374.392	0
- am Ende des Berichtszeitraums	10.639.683	11.945.024

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Investmentanteile					222.710.254,70	98,77
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Frankreich					187.982.727,20	83,36
FR0000994782	Allianz Actions Euro PME-ETI FCP -RC- EUR - (2,060%)	Shs	31.500	EUR 216,550	6.821.325,00	3,02
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1,680%)	Shs	58.500	EUR 727,960	42.585.660,00	18,88
FR0011628288	BNP PARIBAS ACTIONS PME -CamGes- tion PME O- EUR - (2,300%)	Shs	194.000	EUR 169,180	32.820.920,00	14,56
FR0010042176	NATIXIS Actions Euro Micro Caps EUR - (2,160%)	Shs	179.000	EUR 61,070	10.931.530,00	4,85
FR0010689141	Objectif Small Caps Euro -R- EUR - (2,200%)	Shs	12.820	EUR 1.706,860	21.881.945,20	9,70
FR0011606268	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES -CR- EUR - (2,000%)	Shs	220.000	EUR 191,350	42.097.000,00	18,67
FR0010547869	Sextant PME -A- EUR - (2,090%)	Shs	91.000	EUR 219,060	19.934.460,00	8,84
FR0011707470	SYCOMORE SELECTION PME -I- EUR - (1,200%)	Shs	1.780	EUR 6.129,150	10.909.887,00	4,84
Luxemburg					34.727.527,50	15,41
LU0212992860	AXA World Funds - Framlington Eu- rope MicroCap -A- EUR - (2,270%)	Shs	91.000	EUR 236,520	21.523.320,00	9,55
LU0675296932	G FUND - Avenir Europe -IC- EUR - (0,900%)	Shs	7.250	EUR 1.821,270	13.204.207,50	5,86
Investmentanteile					222.710.254,70	98,77
Einlagen bei Kreditinstituten					2.130.609,42	0,94
Täglich fällige Gelder					2.130.609,42	0,94
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					2.130.609,42	0,94
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.130.609,42	0,94
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					648.959,81	0,29
Teilfondsvermögen					225.489.823,93	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	103,22
Aktienumlauf in Stück	2.184.646
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	2.184.646
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	225,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Europäische Aktien	50,78
Euroraum-Aktien	47,99
Sonstige Vermögenswerte	1,23
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-2.145,53
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	276.301,34
Summe der Erträge	274.155,81
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-28.074,84
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-535.942,63
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-564.017,47
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-3.156,39
Nettoertrag/-verlust	-293.018,05
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	-293.018,05
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.262.144,50
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	6.969.126,45

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 215.448.110,20)	222.710.254,70
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.130.609,42
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	638.204,88
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	276.301,34
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	225.755.370,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-265.546,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-265.546,41
Teilfondsvermögen	225.489.823,93

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	220.749.269,51
Mittelrückflüsse	-2.231.728,42
Ertragsausgleich	3.156,39
Betriebsergebnis	6.969.126,45
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	225.489.823,93

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	2.206.895
- zurückgenommen	-22.249
- am Ende des Berichtszeitraums	2.184.646

Allianz Selective Global High Yield

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							171.499.277,09	64,17	
Obligationen							171.499.277,09	64,17	
Österreich							1.897.117,56	0,71	
XS1034950672	4,5000	%	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 14/25	EUR	1.500,0	%	107,250	1.897.117,56	0,71
Bermudas							3.129.000,00	1,17	
US00928QAG64	7,6250	%	Aircastle USD Notes 12/20	USD	2.800,0	%	111,750	3.129.000,00	1,17
Brasilien							2.338.222,50	0,87	
USP3772WAA01	8,5000	%	Banco do Brasil USD FLR-Notes 09/undefined	USD	1.000,0	%	110,026	1.100.255,00	0,41
US91911TAP84	6,2500	%	Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	1.100,0	%	112,543	1.237.967,50	0,46
Kanada							1.619.669,65	0,61	
XS1436943309	5,5000	%	Cott EUR MTN 16/24	EUR	1.250,0	%	109,878	1.619.669,65	0,61
Frankreich							8.253.194,36	3,09	
US05565AAQ67	7,6250	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.250,0	%	110,275	2.481.187,50	0,93
USF22797QT87	8,1250	%	Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	1.700,0	%	105,317	1.790.389,00	0,67
XS1227287221	3,3750	%	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	3.200,0	%	105,513	3.981.617,86	1,49
Deutschland							7.151.848,42	2,68	
XS1222591023	3,0000	%	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.300,0	%	104,018	1.594.621,21	0,60
XS1688573903	2,8750	%	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate EUR Notes 17/22	EUR	800,0	%	102,102	963.225,11	0,36
XS1490153886	3,2500	%	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	%	104,155	1.842.370,90	0,69
XS1150437579	4,0000	%	Unitymedia Hessen Via Unitymedia NRW EUR Notes 14/25	EUR	2.200,0	%	106,063	2.751.631,20	1,03
Island							914.547,75	0,34	
XS1484148157	1,7500	%	Islandsbanki EUR MTN 16/20	EUR	750,0	%	103,405	914.547,75	0,34
Irland							12.335.502,58	4,62	
XS1325125158	4,1250	%	Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.550,0	%	107,467	1.964.312,08	0,73
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	1.900,0	%	102,569	2.298.123,11	0,86
XS0982861287	5,5500	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Finance USD Notes 13/20	USD	2.300,0	%	106,568	2.451.064,00	0,92
XS1551285007	4,1250	%	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	1.800,0	%	105,370	2.536.971,25	0,95
XS1117298759	2,7500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	1.700,0	%	104,698	2.098.906,01	0,79
XS1117298593	2,7500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	104,529	986.126,13	0,37
Italien							7.902.864,81	2,95	
XS0283627908	6,4160	%	Assicurazioni Generali GBP FLR-Notes 07/undefined	GBP	1.300,0	%	109,050	1.896.239,07	0,71
US29265WAA62	8,7500	%	Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	1.000,0	%	121,375	1.213.750,00	0,45
XS0458887030	5,2500	%	Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	1.600,0	%	118,882	2.243.064,54	0,84
XS1419869885	3,6250	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/26	EUR	450,0	%	112,483	596.904,82	0,22
XS1551678409	2,5000	%	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.550,0	%	106,843	1.952.906,38	0,73
Jersey							10.003.735,04	3,74	
XS1468662801	3,5000	%	Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	2.050,0	%	103,746	2.508.007,40	0,94
XS1622391552	4,2500	%	CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	500,0	%	101,969	681.965,01	0,26
XS1622392014	4,8750	%	CPUK Finance GBP Notes 17/25	GBP	2.000,0	%	101,889	2.725.719,90	1,02
XS0139175821	6,4610	%	HBOS Capital Funding GBP FLR-Notes 01/undefined	GBP	1.300,0	%	105,250	1.830.170,36	0,68
XS1319818057	6,8750	%	Lincoln Finance EUR Notes 16/21	EUR	1.800,0	%	106,371	2.257.872,37	0,84
Luxemburg							4.834.921,72	1,81	
XS1533928625	7,6250	%	Amigo Luxembourg GBP Notes 17/24	GBP	1.000,0	%	104,431	1.396.861,72	0,52
US600814AN71	5,1250	%	Millicom International Cellular USD Notes 17/28	USD	1.800,0	%	100,750	1.813.500,00	0,68
USL6401PAF01	6,5000	%	Minerva Luxembourg USD Notes 16/26	USD	1.600,0	%	101,535	1.624.560,00	0,61
Mexiko							2.334.879,72	0,87	
XS0969340768	5,1250	%	América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	1.900,0	%	104,209	2.334.879,72	0,87
Norwegen							2.472.000,00	0,92	
XS1207306652	5,7500	%	DNB Bank USD FLR-Notes 15/undefined	USD	2.400,0	%	103,000	2.472.000,00	0,92
Spanien							5.694.552,04	2,12	
XS0926832907	9,0000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 13/undefined	USD	1.400,0	%	103,575	1.450.050,00	0,54
XS1405136364	5,6250	%	Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	900,0	%	116,750	1.239.096,36	0,46
XS1598757760	3,2000	%	Grifols EUR Notes 17/25	EUR	2.500,0	%	101,943	3.005.405,68	1,12
Schweden							2.573.518,54	0,96	
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	2.150,0	%	101,504	2.573.518,54	0,96
Schweiz							2.306.850,00	0,86	
US90261AAB89	7,6250	%	UBS (Stamford) USD Notes 12/22	USD	1.950,0	%	118,300	2.306.850,00	0,86
Niederlande							16.360.069,70	6,13	

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1028942354	5,2500	%	Atradius Finance EUR FLR-Notes 14/44	EUR	1.450,0	% 108,342	1.852.552,54	0,69
XS1492656787	3,7500	%	Axalta Coating Systems Dutch Hol- ding EUR Notes 16/25	EUR	1.550,0	% 105,634	1.930.816,97	0,72
XS1076781589	4,3750	%	Delta Lloyd EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.500,0	% 108,288	1.915.469,63	0,72
US31562QAF46	5,2500	%	Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/23	USD	1.900,0	% 106,875	2.030.625,00	0,76
XS1400710999	6,2500	%	GTH Finance USD Notes 16/20	USD	3.100,0	% 106,250	3.293.750,00	1,24
XS1207054666	3,8750	%	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.500,0	% 106,535	1.884.461,27	0,71
XS1647814968	4,3750	%	United Group EUR Notes 17/22	EUR	1.100,0	% 102,887	1.334.623,83	0,50
XS1028959671	4,6250	%	Vonovia Finance EUR FLR-Notes 14/74	EUR	1.700,0	% 105,639	2.117.770,46	0,79
Vereinigtes Königreich							13.501.877,94	5,05
XS1223283091	5,0000	%	Anglian Water Osprey Financing GBP MTN 15/23	GBP	1.200,0	% 108,489	1.741.377,83	0,65
XS1319647068	2,6250	%	Barclays EUR FLR-MTN 15/25	EUR	1.750,0	% 103,585	2.137.659,39	0,80
XS1216019585	5,2500	%	Centrica GBP FLR-Notes 15/75	GBP	950,0	% 107,250	1.362.846,57	0,51
USG47818AC68	4,8750	%	Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	100,0	% 102,375	102.375,00	0,04
US45763PAE60	4,8750	%	Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	1.900,0	% 102,375	1.945.125,00	0,73
USG4863AAC20	6,5000	%	International Game Technology USD Notes 15/25	USD	1.100,0	% 112,500	1.237.500,00	0,46
XS1550932344	5,3750	%	TalkTalk Telecom Group GBP Notes 17/22	GBP	1.250,0	% 104,539	1.747.882,91	0,65
XS1684812339	4,7500	%	Viridian Group FinanceCo GBP Notes 17/24	GBP	1.000,0	% 99,821	1.335.205,08	0,50
XS1319701451	3,7500	%	Worldpay Finance EUR Notes 15/22	EUR	1.450,0	% 110,644	1.891.906,16	0,71
USA							65.874.904,76	24,67
US00130HBU86	5,5000	%	AES USD Notes 14/24	USD	3.150,0	% 104,750	3.299.625,00	1,24
US88160QAN34	5,2500	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 16/25	USD	1.750,0	% 107,500	1.881.250,00	0,70
US881609BA88	5,1250	%	Andeavor USD Notes 14/24	USD	2.445,0	% 105,677	2.583.810,16	0,97
US03674PAL76	5,3750	%	Antero Resources USD Notes 14/21	USD	1.550,0	% 102,875	1.594.562,50	0,60
US058498AT38	5,2500	%	Ball USD Notes 15/25	USD	2.500,0	% 110,375	2.759.375,00	1,03
XS1684785345	2,8750	%	Belden EUR Notes 17/25	EUR	2.200,0	% 98,926	2.566.485,49	0,96
US128195AP96	5,0000	%	CalAtlantic Group USD Notes 17/27	USD	2.400,0	% 101,313	2.431.500,00	0,91
XS1531338678	4,7500	%	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 16/24	EUR	3.050,0	% 107,944	3.882.433,55	1,45
US15135BAD38	4,7500	%	Centene USD Notes 14/22	USD	2.500,0	% 104,875	2.621.875,00	0,98
US156700BA34	7,5000	%	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	1.700,0	% 103,750	1.763.750,00	0,66
US163851AD01	7,0000	%	Chemours USD Notes 16/25	USD	1.800,0	% 111,375	2.004.750,00	0,75
US125581GR39	5,0000	%	CIT Group USD Notes 13/23	USD	800,0	% 108,125	865.000,00	0,32
US201723AL70	5,3750	%	Commercial Metals USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 105,250	1.052.500,00	0,39
XS1679781424	2,8750	%	Equinix EUR Notes 17/25	EUR	2.200,0	% 100,532	2.608.137,76	0,98
US35671DAU90	3,5500	%	Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	575,0	% 98,625	567.093,75	0,21
US35671DAZ87	3,8750	%	Freeport-McMoRan USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 98,875	988.750,00	0,37
US37185LAF94	5,6250	%	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 14/24	USD	900,0	% 97,250	875.250,00	0,33
US404121AF27	4,7500	%	HCA USD Notes 12/23	USD	1.500,0	% 105,750	1.586.250,00	0,59
US404119BV04	5,5000	%	HCA USD Notes 17/47	USD	1.000,0	% 104,000	1.040.000,00	0,39
US421924BN03	5,1250	%	HealthSouth USD Notes 15/23	USD	1.750,0	% 103,750	1.815.625,00	0,68
US516806AD89	5,6250	%	Laredo Petroleum USD Notes 14/22	USD	2.100,0	% 101,375	2.128.875,00	0,80
US552953CC35	6,0000	%	MGM Resorts International USD Notes 14/23	USD	1.450,0	% 110,450	1.601.525,00	0,60
US629568AX43	4,6250	%	Nabors Industries USD Notes 12/21	USD	1.400,0	% 98,750	1.382.500,00	0,52
US629377CC47	6,6250	%	NRG Energy USD Notes 17/27	USD	1.900,0	% 105,250	1.999.750,00	0,75
US74733VAC46	5,2500	%	QEP Resources USD Notes 12/23	USD	1.950,0	% 97,750	1.906.125,00	0,71
XS1207120475	4,1250	%	Quintiles IMS EUR Notes 15/23	EUR	1.850,0	% 105,068	2.292.175,56	0,86
US75281AAS87	4,8750	%	Range Resources USD Notes 16/25	USD	1.300,0	% 99,000	1.287.000,00	0,48
US78412FAP99	7,1250	%	SESI USD Notes 12/21	USD	1.950,0	% 102,500	1.998.750,00	0,75
XS1514140364	3,2500	%	Silgan Holdings EUR Notes 17/25	EUR	2.750,0	% 102,888	3.336.591,99	1,26
US852061AR17	7,0000	%	Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	1.850,0	% 109,625	2.028.062,50	0,76
US85207UAI43	7,6250	%	Sprint USD Notes 15/25	USD	650,0	% 115,000	747.500,00	0,28
US88947EAS90	4,8750	%	Toll Brothers Finance USD Notes 17/27	USD	1.100,0	% 103,250	1.135.750,00	0,42
US94946TAC09	5,2500	%	WellCare Health Plans USD Notes 17/25	USD	1.260,0	% 105,250	1.326.150,00	0,50
US00434NAB10	4,8750	%	Williams Partners Via ACMP Fi- nance USD Notes 14/24	USD	1.700,0	% 104,986	1.784.762,00	0,67
US98212BAD55	6,0000	%	WPX Energy USD Notes 12/22	USD	2.050,0	% 103,969	2.131.364,50	0,80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							74.267.152,27	27,78
Obligationen							74.267.152,27	27,78
Australien							2.003.290,00	0,75
US09628TAA79	6,5000	%	BlueScope Steel Finance USD Notes 16/21	USD	1.050,0	% 104,980	1.102.290,00	0,41
US30251GAS66	9,7500	%	FMG Resources August 2006 USD Notes 15/22	USD	800,0	% 112,625	901.000,00	0,34
Britische Jungferninseln							1.706.052,00	0,64

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USG2440JAE58	7,2500	%	GTL Trade Finance USD Notes 07/17	USD	1.700,0	%	100,356	1.706.052,00	0,64
Kanada								3.225.902,00	1,20
US68245XAC39	4,2500	%	1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/24	USD	1.660,0	%	100,470	1.667.802,00	0,62
US75947TAB08	6,5000	%	Reliance Intermediate Holdings USD Notes 15/23	USD	1.200,0	%	106,875	1.282.500,00	0,48
US767744AA37	5,3750	%	Ritchie Bros Auctioneers USD Notes 16/25	USD	260,0	%	106,000	275.600,00	0,10
Kaimaninseln								2.390.330,25	0,89
US81180WAL54	4,7500	%	Seagate HDD Cayman USD Notes 14/25	USD	2.450,0	%	97,565	2.390.330,25	0,89
Italien								1.269.435,98	0,47
US46115HAT41	5,0170	%	Intesa Sanpaolo USD Notes 14/24	USD	1.250,0	%	101,555	1.269.435,98	0,47
Luxemburg								1.254.000,00	0,47
USL34664AA71	5,6250	%	FAGE International Via FAGE USA Dairy Industry USD Notes 16/26	USD	1.200,0	%	104,500	1.254.000,00	0,47
Panama								1.347.164,00	0,50
US580037AB54	8,0000	%	McDermott International USD Notes 14/21	USD	1.300,0	%	103,628	1.347.164,00	0,50
Niederlande								5.776.052,50	2,16
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	2.000,0	%	111,250	2.225.000,00	0,83
US81725WAI27	5,0000	%	Sensata Technologies USD Notes 15/25	USD	1.750,0	%	105,875	1.852.812,50	0,69
USN9417JAB72	6,8750	%	VTR Finance USD Notes 14/24	USD	1.600,0	%	106,140	1.698.240,00	0,64
USA								55.294.925,54	20,70
USU7415QAA14	4,8750	%	ADT USD Notes 16/32	USD	1.950,0	%	94,000	1.833.000,00	0,69
US02155FAA30	5,3750	%	Altice US Finance I USD Notes 15/23	USD	2.100,0	%	105,000	2.205.000,00	0,82
US16412XAC92	5,8750	%	Cheniere Corpus Christi Hol- dings USD Notes 17/25	USD	1.100,0	%	107,625	1.183.875,00	0,44
US23283PAE43	5,0000	%	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	2.210,0	%	105,500	2.331.550,00	0,87
US25272KAG85	5,4500	%	Diamond International Via EMC USD Notes 16/23	USD	1.900,0	%	109,690	2.084.100,69	0,78
US25272KAW36	7,1250	%	Diamond International Via EMC USD Notes 16/24	USD	1.350,0	%	110,641	1.493.649,30	0,56
USU2526DAH27	7,1250	%	Diamond International Via EMC USD Notes 16/24	USD	150,0	%	110,641	165.961,03	0,06
US25278XAE94	4,7500	%	Diamondback Energy USD Notes 17/24	USD	1.250,0	%	102,375	1.279.687,50	0,48
USU32003AA01	5,0000	%	First Data USD Notes 15/24	USD	450,0	%	104,155	468.697,50	0,18
US32008DAA46	5,0000	%	First Data USD Notes 15/24	USD	1.400,0	%	104,155	1.458.170,00	0,55
USU31372AA06	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	1.200,0	%	101,500	1.218.000,00	0,46
US336130AA74	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	1.750,0	%	101,500	1.776.250,00	0,66
US336130AB57	5,0000	%	First Quality Finance USD Notes 17/25	USD	1.790,0	%	103,375	1.850.412,50	0,69
USU31436AH86	4,5000	%	Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	150,0	%	106,250	159.375,00	0,06
US35804GAK40	4,5000	%	Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	400,0	%	106,250	425.000,00	0,16
US37185LAE20	5,7500	%	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 13/21	USD	550,0	%	100,750	554.125,00	0,21
USU4377TAD29	6,0000	%	Holly Energy Partners Via Holly Energy Finance USD Notes 16/24	USD	250,0	%	105,125	262.812,50	0,10
US435765AG70	6,0000	%	Holly Energy Partners Via Holly Energy Finance USD Notes 16/24	USD	2.100,0	%	105,125	2.207.625,00	0,83
US462613AL48	3,7000	%	IPALCO Enterprises USD Notes 17/24	USD	450,0	%	100,534	452.405,02	0,17
US48250NAC92	4,7500	%	KFC Holding Via Pizza Hut Holdings Via Taco Bell of America USD Notes 17/27	USD	1.690,0	%	103,400	1.747.460,00	0,65
US595112BC66	5,5000	%	Micron Technology USD Notes 14/25	USD	2.160,0	%	106,500	2.300.400,00	0,86
US78442FER55	5,5000	%	Navient USD MTN 13/19	USD	600,0	%	103,595	621.570,00	0,23
US63938CAD02	6,6250	%	Navient USD Notes 16/21	USD	450,0	%	107,375	483.187,50	0,18
US62912XAC83	7,7680	%	NGPL PipeCo USD Notes 07/37	USD	1.050,0	%	126,000	1.323.000,00	0,49
US69327RAG65	6,1250	%	PDC Energy USD Notes 17/24	USD	1.100,0	%	104,750	1.152.250,00	0,43
US72147KAC27	5,7500	%	Pilgrim's Pride USD Notes 15/25	USD	1.200,0	%	103,125	1.237.500,00	0,46
US74166MAA45	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	1.000,0	%	110,327	1.103.270,00	0,41
USU7415PAA31	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	850,0	%	110,327	937.779,50	0,35
US761735AT63	5,1250	%	Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	400,0	%	104,250	417.000,00	0,16
USU8002WAG25	5,1250	%	Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	1.550,0	%	104,250	1.615.875,00	0,60
US77340RAC16	6,8500	%	Rockies Express Pipeline USD Notes 08/18	USD	492,0	%	103,750	510.450,00	0,19
USU75111AC56	6,8500	%	Rockies Express Pipeline USD Notes 08/18	USD	708,0	%	103,750	734.550,00	0,27
US74978QAD79	5,2500	%	RSP Permian USD Notes 16/25	USD	1.450,0	%	102,375	1.484.437,50	0,56
US80874YAR18	7,0000	%	Scientific Games International USD Notes 14/22	USD	1.600,0	%	106,125	1.698.000,00	0,64
USU82764AH16	5,3750	%	Sirius XM Radio USD Notes 15/25	USD	1.050,0	%	105,500	1.107.750,00	0,41
US82967NAU28	5,3750	%	Sirius XM Radio USD Notes 15/25	USD	1.950,0	%	105,500	2.057.250,00	0,77
USU84697AA60	3,3600	%	Sprint Spectrum USD Notes 16/21	USD	450,0	%	101,625	457.312,50	0,17
US871503AU26	5,0000	%	Symantec USD Notes 17/25	USD	1.750,0	%	104,875	1.835.312,50	0,69

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US87470LAA98	5,5000	%	Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Finance USD Notes 16/24	USD	950,0	%	103,250	980.875,00	0,37
USU8302LAA62	5,5000	%	Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Finance USD Notes 16/24	USD	300,0	%	103,250	309.750,00	0,12
US87470LAD38	5,5000	%	Tallgrass Energy Partners Via Tallgrass Energy Finance USD Notes 17/28	USD	250,0	%	101,500	253.750,00	0,09
US913903AR19	4,7500	%	Universal Health Services USD Notes 14/22	USD	1.900,0	%	103,625	1.968.875,00	0,74
US92343EAL65	4,7500	%	VeriSign USD Notes 17/27	USD	2.500,0	%	103,375	2.584.375,00	0,97
USU9547KAA17	7,3750	%	Western Digital USD Notes 16/23	USD	2.700,0	%	109,750	2.963.250,00	1,12
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								1.489.875,00	0,56
Obligationen								1.489.875,00	0,56
USA								1.489.875,00	0,56
US701885AD73	5,3750	%	Parsley Finance USD Notes 16/25	USD	1.450,0	%	102,750	1.489.875,00	0,56
Investmentanteile								4.886.721,00	1,83
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)									
Luxemburg								4.886.721,00	1,83
LU1670756904	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond -W- USD - (0,500%)			Shs	4.900	USD	997,290	4.886.721,00	1,83
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								252.143.025,36	94,34
Einlagen bei Kreditinstituten								17.790.682,06	6,65
Täglich fällige Gelder								17.790.682,06	6,65
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD				15.585.643,20	5,83
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD				2.205.038,86	0,82
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								17.790.682,06	6,65

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				-130.429,56	-0,05	
Futuresgeschäfte				-130.429,56	-0,05	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-130.429,56	-0,05	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	265	USD	117,664	-130.429,56	-0,05
OTC-gehandelte Derivate				-5.022.114,72	-1,88	
Devisentermingeschäfte				-5.022.114,72	-1,88	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-432.792,48		8.300,60	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-67.489.253,25		-310.626,33	-0,12	
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017	GBP	-14.326.536,86		-440.737,74	-0,16	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-231.762.152,11		-4.282.107,34	-1,60	
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-7.245.298,33		-53.978,04	-0,02	
Sold USD / Bought GBP - 25 Oct 2017	USD	-1.496.079,68		57.034,13	0,02	
Anlage in Derivaten				-5.152.544,28	-1,93	
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.506.933,90	0,94	
Teilfondsvermögen				267.288.097,04	100,00	

Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2017

Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	103,90
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	103,28
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.038,77
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	1.038,69
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	1.040,55
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN6/ISIN: LU1652855062	100,37
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.037,00
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10,37
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	10,05
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	10,35
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.052,89
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	1.056,88
Aktienumlauf in Stück	1.058.399
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	844.179
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	12.266
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	5.835
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN6/ISIN: LU1652855062	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	94.589
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10.526
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	118
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	53.877
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	36.868
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	21
Teilfondsvermögen in Mio. USD	267,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	45,93
Niederlande	8,29
Vereinigtes Königreich	5,05
Irland	4,62
Luxemburg	4,11
Jersey	3,74
Italien	3,42
Frankreich	3,09
Deutschland	2,68
Spanien	2,12
Sonstige Länder	11,29
Sonstige Vermögenswerte	5,66
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	9.683.742,76
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	61.159,20
- negativer Zinssatz	-3.278,36
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	9.741.623,60
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-32,11
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-63.612,75
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-1.734.534,59
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.798.179,45
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	648.747,45
Nettoertrag/-verlust	8.592.191,60
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	31.754,37
- Devisen	2.710.675,06
- Devisentermingeschäften	16.583.361,57
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	591.694,17
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	746.689,22
Nettogewinn/-verlust	29.256.365,99
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-130.429,56
- Devisen	39.022,34
- Devisentermingeschäften	-5.022.114,72
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.864.053,84
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	33.006.897,89

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 243.278.971,52)	252.143.025,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	17.790.682,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.537.377,41
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	153.397,78
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	65.334,73
Gesamtvermögen	273.689.817,34
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-22.069,13
- Wertpapiergeschäften	-960.990,04
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-200.782,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-130.429,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.087.449,45
Gesamtverbindlichkeiten	-6.401.720,30
Teilfondsvermögen	267.288.097,04

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	338.819.993,14
Mittelrückflüsse	-103.143.353,10
Ausschüttung	-4,22
Ertragsausgleich	-1.395.436,67
Betriebsergebnis	33.006.897,89
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	267.288.097,04

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.298.723
- zurückgenommen	-240.324
- am Ende des Berichtszeitraums	1.058.399

Allianz Short Duration Global Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							19.837.050,29	69,86
Obligationen							19.837.050,29	69,86
Bermudas							523.443,80	1,83
US66989GAA85	5,1250	%	Novartis Securities Investment USD Notes 09/19	USD	500,0	% 104,689	523.443,80	1,83
Kanada							313.620,64	1,10
US292505AH79	6,5000	%	Encana USD Notes 09/19	USD	150,0	% 106,538	159.807,41	0,56
XS0366204393	7,3750	%	Glencore Canada Financial GBP MTN 08/20	GBP	100,0	% 114,992	153.813,23	0,54
Kolumbien							164.895,75	0,58
US279158AB56	7,6250	%	Ecopetrol USD Notes 09/19	USD	150,0	% 109,931	164.895,75	0,58
Dänemark							208.426,74	0,73
XS0176929684	5,3750	%	Danske Bank GBP FLR-MTN 03/21	GBP	150,0	% 103,881	208.426,74	0,73
Frankreich							1.366.518,98	4,81
XS1626932047	0,8750	%	Banque Federative du Credit Mu- tuel GBP MTN 17/20	GBP	200,0	% 99,339	265.751,57	0,94
FR0013260841	1,0000	%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuit- ton GBP MTN 17/22	GBP	200,0	% 98,877	264.515,63	0,93
FR0013260486	0,3390	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/22	EUR	150,0	% 101,030	178.709,36	0,63
XS1363071009	0,6250	%	Schlumberger Finance France EUR Notes 16/19	EUR	350,0	% 101,088	417.227,89	1,46
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 101,893	240.314,53	0,85
Deutschland							371.833,27	1,31
XS1250867642	1,3750	%	Deutsche Wohnen EUR Notes 15/20	EUR	150,0	% 103,646	183.336,73	0,65
XS0759200321	4,2500	%	Fresenius EUR MTN 12/19	EUR	150,0	% 106,563	188.496,54	0,66
Island							365.275,17	1,28
XS1484148157	1,7500	%	Islandsbanki EUR MTN 16/20	EUR	150,0	% 103,405	182.909,55	0,64
XS1490640288	1,6250	%	Landsbankinn EUR MTN 16/21	EUR	150,0	% 103,097	182.365,62	0,64
Irland							581.673,48	2,05
XS0385688097	6,0000	%	GE Capital European Funding Un- limited EUR MTN 08/19	EUR	300,0	% 107,974	381.984,84	1,35
US82481LAB53	2,4000	%	Shire Acquisitions Investments Ire- land USD Notes 16/21	USD	200,0	% 99,844	199.688,64	0,70
Japan							351.018,50	1,24
XS1017612158	2,1250	%	Development Bank of Japan USD MTN 14/19	USD	350,0	% 100,291	351.018,50	1,24
Jersey							386.187,31	1,36
XS0383001996	4,6000	%	Heathrow Funding EUR MTN 08/18	EUR	150,0	% 101,747	179.977,64	0,63
XS1240170099	2,6660	%	CPUK Finance GBP MTN 15/20	GBP	150,0	% 102,776	206.209,67	0,73
Luxemburg							326.833,11	1,15
XS1622630132	0,5000	%	Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,500	118.514,57	0,42
XS0458685913	8,5000	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR Notes 09/19	EUR	150,0	% 117,769	208.318,54	0,73
Panama							301.753,72	1,06
XS1317296421	1,1250	%	Carnival EUR Notes 15/19	EUR	250,0	% 102,355	301.753,72	1,06
Spanien							585.563,04	2,06
US05964HAC97	3,5000	%	Banco Santander USD Notes 17/22	USD	200,0	% 102,651	205.301,97	0,72
XS0436928872	6,3750	%	Gas Natural Capital Markets EUR MTN 09/19 S.4	EUR	150,0	% 111,424	197.094,15	0,69
XS0362224841	5,6250	%	Iberdrola Finanzas EUR MTN 08/18	EUR	150,0	% 103,550	183.166,92	0,65
Schweden							306.675,61	1,08
XS0757310270	2,6250	%	Atlas Copco EUR MTN 12/19	EUR	250,0	% 104,024	306.675,61	1,08
Niederlande							2.065.774,38	7,29
XS0619548216	6,3750	%	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	150,0	% 120,461	213.080,35	0,75
XS0736488585	5,0000	%	CRH Finance EUR MTN 12/19	EUR	100,0	% 106,747	125.881,34	0,44
XS1689666870	0,1250	%	de Volksbank EUR MTN 17/20	EUR	100,0	% 100,037	117.968,58	0,42
XS1121198094	1,8750	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 14/19	EUR	150,0	% 103,813	183.632,14	0,65
XS0461926569	7,2500	%	Lukoil International Finance USD Notes 09/19	USD	150,0	% 109,601	164.401,50	0,58
XS1554112281	1,5000	%	NIBC Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 102,983	242.885,29	0,86
XS1623355374	0,2500	%	NN Group EUR MTN 17/20	EUR	100,0	% 100,601	118.633,67	0,42
XS0760139773	2,0000	%	Roche Finance Europe EUR MTN 12/18	EUR	450,0	% 101,695	539.656,98	1,90
XS1586555515	0,0190	%	Volkswagen International Fi- nance EUR FLR-Notes 17/19	EUR	200,0	% 100,053	235.974,89	0,83
DE000A18V138	1,6250	%	Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 104,863	123.659,64	0,44
Vereinigte Arabische Emirate							352.394,00	1,23
XS1077881743	2,3750	%	Emirates Telecommunications Group USD MTN 14/19	USD	350,0	% 100,684	352.394,00	1,23
Vereinigtes Königreich							3.060.076,77	10,79
XS0429325748	10,0000	%	Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	100,0	% 126,541	169.260,49	0,60

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0706245163	3,0000	%	BG Energy Capital EUR MTN 11/18	EUR	350,0	% 103,626	427.701,10	1,50
US05565QCX43	2,3150	%	BP Capital Markets USD Notes 15/20	USD	350,0	% 101,189	354.161,40	1,25
XS1605745261	1,0000	%	Coventry Building Society GBP MTN 17/20	GBP	100,0	% 99,501	133.091,81	0,47
XS0353643744	6,2500	%	HSBC Holdings EUR MTN 08/18	EUR	300,0	% 102,913	364.080,30	1,28
US453140AD72	2,9500	%	Imperial Brands Finance USD Notes 15/20	USD	200,0	% 101,806	203.612,41	0,72
XS0497187640	6,5000	%	Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	150,0	% 115,344	204.028,14	0,72
XS0742069643	3,2500	%	Motability Operations Group EUR MTN 12/18	EUR	196,0	% 103,991	240.357,41	0,85
XS0170798325	5,0000	%	National Grid EUR MTN 03/18	EUR	150,0	% 103,892	183.771,88	0,65
XS0527239221	6,7500	%	Nationwide Building Society EUR MTN 10/20	EUR	150,0	% 117,782	208.340,65	0,73
US80281LAD73	3,1250	%	Santander UK Group Holdings USD Notes 16/21	USD	200,0	% 101,837	203.673,00	0,72
XS0460691966	5,1250	%	Southern Gas Networks GBP MTN 09/18	GBP	150,0	% 104,432	209.532,27	0,74
US92857WAS98	5,4500	%	Vodafone Group USD Notes 09/19	USD	150,0	% 105,644	158.465,91	0,56
USA						8.205.086,02	28,91	
XS1520897163	0,3750	%	AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	150,0	% 100,761	178.233,53	0,63
US032095AF85	2,2000	%	Amphenol USD Notes 17/20	USD	150,0	% 100,287	150.430,92	0,53
US032511BM81	4,8500	%	Anadarko Petroleum USD Notes 16/21	USD	150,0	% 106,387	159.580,77	0,56
US035240AA87	6,5000	%	Anheuser-Busch InBev World- wide USD Notes16/18	USD	350,0	% 103,778	363.221,46	1,28
US00206RCR12	2,8000	%	AT&T USD Notes 16/21	USD	200,0	% 101,378	202.755,24	0,71
US06849RAF91	4,4000	%	Barrick North American Finance USD Notes 11/21	USD	150,0	% 107,747	161.620,50	0,57
US172967JW27	2,1500	%	Citigroup USD Notes 15/18	USD	200,0	% 100,311	200.621,70	0,71
US210371AL43	5,1500	%	Exelon USD Notes 10/20	USD	150,0	% 108,219	162.328,08	0,57
US126650CB43	2,2500	%	CVS Health USD Notes 13/18	USD	200,0	% 100,570	201.140,00	0,71
US247361ZK72	2,8750	%	Delta Air Lines USD Notes 17/20	USD	100,0	% 101,381	101.381,34	0,36
US25746UCH05	1,6000	%	Dominion Energy USD Notes 16/19	USD	200,0	% 99,478	198.955,36	0,70
US26441CAK18	2,1000	%	Duke Energy USD Notes 13/18	USD	200,0	% 100,293	200.586,11	0,71
US29336JAA51	2,7000	%	EnLink Midstream Partners USD Notes 14/19	USD	150,0	% 100,279	150.417,76	0,53
US26884LAE92	3,0000	%	EQT USD Notes 17/22	USD	100,0	% 100,524	100.523,91	0,35
US345397VT77	5,0000	%	Ford Motor Credit USD Notes 11/18	USD	200,0	% 102,015	204.030,63	0,72
XS0270347304	4,7500	%	Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	150,0	% 116,218	205.575,02	0,72
US437076BQ44	1,8000	%	Home Depot USD Notes 17/20	USD	400,0	% 100,254	401.017,97	1,41
US459745GH29	6,2500	%	International Lease Finance USD Notes 11/19	USD	200,0	% 106,410	212.820,82	0,75
US56585AAK88	2,7000	%	Marathon Petroleum USD Notes 15/18	USD	200,0	% 100,770	201.539,68	0,71
US579780AL12	2,7000	%	McCormick USD Notes 17/22	USD	50,0	% 100,598	50.299,23	0,18
XS1117296381	2,0000	%	Mohawk Industries EUR Notes 15/22	EUR	150,0	% 106,168	187.797,83	0,66
US60871RAE09	1,4500	%	Molson Coors Brewing USD Notes 16/19	USD	200,0	% 99,028	198.055,34	0,70
US651229AT36	2,6000	%	Newell Brands USD Notes 16/19	USD	38,0	% 100,901	38.342,39	0,14
US651639AL04	5,1250	%	Newmont Mining USD Notes 09/19	USD	100,0	% 105,374	105.374,17	0,37
US694308GN14	8,2500	%	Pacific Gas & Electric USD Notes 08/18	USD	150,0	% 106,272	159.408,03	0,56
US713448DJ46	1,3500	%	PepsiCo USD Notes 16/19	USD	400,0	% 99,607	398.427,10	1,40
US755111BT76	3,1250	%	Raytheon USD Notes 10/20	USD	350,0	% 103,535	362.374,02	1,28
US7591EPAK68	3,2000	%	Regions Financial USD Notes 16/21	USD	200,0	% 102,370	204.740,90	0,72
US776743AC03	2,8000	%	Roper Technologies USD Notes 16/21	USD	200,0	% 100,951	201.902,73	0,71
US824348AT35	2,2500	%	Sherwin-Williams USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,448	200.895,91	0,71
US842587CN56	1,5500	%	Southern USD Notes 16/18	USD	200,0	% 99,886	199.772,42	0,70
US87165BAJ26	2,6000	%	Synchrony Financial USD Notes 15/19	USD	200,0	% 100,805	201.609,26	0,71
XS1322986537	1,5000	%	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	150,0	% 103,980	183.926,65	0,65
US887317AT21	2,1000	%	Time Warner USD Notes 14/19	USD	200,0	% 100,275	200.550,49	0,71
US91324PCT75	1,7000	%	UnitedHealth Group USD Notes 16/19	USD	350,0	% 100,014	350.049,14	1,23
US92343VBQ68	4,5000	%	Verizon Communications USD Notes 13/20	USD	200,0	% 107,226	214.452,55	0,76
US92826CAB81	2,2000	%	Visa USD Notes 15/20	USD	400,0	% 101,086	404.342,06	1,42
XS1138358699	2,8750	%	Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/20	GBP	150,0	% 104,411	209.489,13	0,74
US94974BEV80	4,6000	%	Wells Fargo USD MTN 11/21	USD	350,0	% 107,570	376.495,87	1,33
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8.216.448,53	28,98	
Obligationen						7.756.740,91	27,36	
Australien						202.650,64	0,71	
USQ7162LAE40	3,5000	%	Origin Energy Finance USD Notes 13/18	USD	200,0	% 101,325	202.650,64	0,71
Kaimaninseln						378.073,50	1,33	
US44841PAA30	7,6250	%	Hutchison Whampoa Internati- onal 09 USD Notes 09/19	USD	350,0	% 108,021	378.073,50	1,33
Dänemark						200.596,04	0,71	
US23636BAK52	2,2000	%	Danske Bank USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,298	200.596,04	0,71
Frankreich						760.942,80	2,68	
US00913RAA41	1,3750	%	Air Liquide Finance USD Notes 16/19	USD	400,0	% 98,925	395.700,40	1,39
US23636TAB61	1,6910	%	Danone USD Notes 16/19	USD	200,0	% 99,475	198.949,11	0,70

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US714264AA62	5,7500	%	Pernod Ricard USD Notes 11/21	USD	150,0	%	110,862	166.293,29	0,59
Italien								200.988,10	0,71
US461115HAZ01	3,1250	%	Intesa Sanpaolo USD Notes 17/22	USD	200,0	%	100,494	200.988,10	0,71
Japan								351.231,48	1,24
US60688XAV29	2,1500	%	Mizuho Bank USD Notes 15/18	USD	350,0	%	100,352	351.231,48	1,24
Schweden								817.703,56	2,89
US65557FAA49	4,8750	%	Nordea Bank USD Notes 11/21	USD	200,0	%	107,509	215.018,60	0,76
US65557CAQ69	1,8750	%	Nordea Bank USD Notes 15/18	USD	200,0	%	100,193	200.386,19	0,71
US830505AV52	2,3000	%	Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 17/20	USD	400,0	%	100,575	402.298,77	1,42
Niederlande								198.600,29	0,70
US60920LAA26	1,6250	%	Mondelez International Holdings Netherlands USD Notes 16/19	USD	200,0	%	99,300	198.600,29	0,70
Vereinigtes Königreich								399.905,65	1,41
US75625QAC33	2,3750	%	Reckitt Benckiser Treasury Ser- vices USD Notes 17/22	USD	400,0	%	99,976	399.905,65	1,41
USA								4.246.048,85	14,98
US023135AR74	1,9000	%	Amazon.com USD Notes 17/20	USD	200,0	%	100,284	200.568,10	0,71
US031162CM01	2,2000	%	Amgen USD Notes 17/20	USD	200,0	%	100,467	200.934,70	0,71
US037833CQ11	2,3000	%	Apple USD Notes 17/22	USD	250,0	%	100,416	251.038,94	0,88
US05523UAI97	6,3750	%	BAE Systems Holdings USD Notes 09/19	USD	150,0	%	107,069	160.602,81	0,57
US06051GGN34	1,9672	%	Bank of America USD FLR-MTN 17/21	USD	200,0	%	100,198	200.396,88	0,71
US05526DAU90	2,7640	%	BAT Capital USD Notes 17/22	USD	200,0	%	100,770	201.539,01	0,71
US11134LAC37	3,0000	%	Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/22	USD	200,0	%	101,721	203.441,64	0,72
US269246BP88	2,9500	%	E*TRADE Financial USD Notes 17/22	USD	150,0	%	100,164	150.246,70	0,53
US37558BR34	1,8500	%	Gilead Sciences USD Notes 17/19	USD	400,0	%	100,167	400.668,31	1,41
US42824CAZ23	2,1000	%	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 17/19	USD	200,0	%	100,061	200.121,28	0,71
US50077LAG14	2,0000	%	Kraft Heinz Foods USD Notes 16/18	USD	200,0	%	100,224	200.447,10	0,71
US582839AE65	4,9000	%	Mead Johnson Nutrition USD Notes 10/19	USD	150,0	%	106,285	159.427,04	0,56
US59217GBZ19	1,7500	%	Metropolitan Life Global Fun- ding I USD Notes 16/18	USD	350,0	%	99,948	349.817,03	1,23
US61744YAI73	2,2425	%	Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/22	USD	400,0	%	100,434	401.736,16	1,42
US74153XAW74	2,4500	%	Prisco Global Funding I USD Notes 17/22	USD	450,0	%	100,271	451.217,85	1,59
US747525AP86	2,1000	%	QUALCOMM USD Notes 17/20	USD	200,0	%	100,591	201.182,23	0,71
US88732JAP30	8,7500	%	Time Warner Cable USD Notes 08/19	USD	150,0	%	108,737	163.105,97	0,57
US902494BF93	2,2500	%	Tyson Foods USD Notes 17/21	USD	150,0	%	99,705	149.557,10	0,53
Asset-Backed Securities								253.537,15	0,89
USA								253.537,15	0,89
US17305EEE14	5,3500	%	Citibank Credit Card Issuance Trust ABS USD Notes 08/20 Cl.A1	USD	250,0	%	101,415	253.537,15 ¹⁾	0,89
Mortgage-Backed Securities								206.170,47	0,73
Spanien								206.170,47	0,73
ES0312872015	0,0000	%	Bancaja 10 FTA MBS EUR FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	178,6	%	97,879	206.170,47 ¹⁾	0,73
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								28.053.498,82	98,84
Einlagen bei Kreditinstituten								885.459,58	3,12
Täglich fällige Gelder								885.459,58	3,12
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD				5.191,38	0,02
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD				880.268,20	3,10
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								885.459,58	3,12

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				2.812,50	0,01
Futuresgeschäfte				2.812,50	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				2.812,50	0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17	Ctr	-7	USD 117,664	2.812,50	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-660.145,79	-2,33
Devisentermingeschäfte				-660.145,79	-2,33
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-7.147.516,90		-36.701,86	-0,13
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017	GBP	-1.380.969,90		-68.650,36	-0,24

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2017	USD	-393.212,72		-5.212,55	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-28.864.624,65		-549.799,07	-1,94
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-11.183,94		218,05	0,00
Anlage in Derivaten				-657.333,29	-2,32
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			103.350,42	0,36
Teilfondsvermögen	USD			28.384.975,53	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFK/ISIN: LU1537447002	1.002,07
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	1.007,69
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.014,21
Aktienumlauf in Stück	24.020
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFK/ISIN: LU1537447002	24.010
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	8
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	28,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	43,89
Obligationen Vereinigtes Königreich	12,20
Obligationen Niederlande	7,99
Obligationen Frankreich	7,49
Anleihen Schweden	3,97
Anleihen Japan	2,48
Obligationen Spanien	2,06
Obligationen Irland	2,05
Obligationen sonstiger Länder	16,71
Sonstige Vermögenswerte	1,16
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	520.878,09
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	7.731,39
- negativer Zinssatz	-40,23
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	528.569,25
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-2,86
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.058,13
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-58.282,12
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-60.343,11
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	0,00
Nettoertrag/-verlust	468.226,14
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-2.451,64
- Devisen	322.362,04
- Devisentermingeschäften	2.266.800,43
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-149.056,96
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	2.905.880,01
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	2.812,50
- Devisen	6.270,20
- Devisentermingeschäften	-660.145,79
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	772.415,20
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	3.027.232,12

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 27.281.083,62)	28.053.498,82
Festgelder	0,00
Bankguthaben	885.459,58
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	310.348,32
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	2.812,50
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	218,05
Gesamtvermögen	29.252.337,27
Bankverbindlichkeiten	-98.559,39
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-99.738,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.700,51
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-660.363,84
Gesamtverbindlichkeiten	-867.361,74
Teilfondsvermögen	28.384.975,53

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	25.357.743,41
Betriebsergebnis	3.027.232,12
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.384.975,53

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	24.020
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	24.020

Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							933.705,56	4,40	
Obligationen							933.705,56	4,40	
Vereinigtes Königreich							484.196,92	2,28	
XS0996777834	5,0000	%	Grainger GBP Notes 13/20	GBP	100,0	%	109,570	146.560,76	0,69
XS0226790748	5,1576	%	Marston's Issuer GBP FLR-Notes 05/27	GBP	150,0	%	100,301	201.243,83	0,95
XS1689521802	5,6038	%	Miller Homes Group Holdings GBP FLR-Notes 17/23	GBP	100,0	%	101,968	136.392,33	0,64
USA							449.508,64	2,12	
US912796KX60	0,0000	%	United States Government USD Zero- Coupon FLR_Bonds 16/17	USD	450,0	%	99,891	449.508,64	2,12
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							20.248.370,14	95,64	
Obligationen							644.375,03	3,04	
USA							644.375,03	3,04	
US912796MF37	0,0000	%	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17/18	USD	650,0	%	99,135	644.375,03	3,04
Mortgage-Backed Securities							19.603.995,11	92,60	
Kaimaninseln							150.302,88	0,71	
US76124DAB82	3,2344	%	Resource Capital MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl. B	USD	150,0	%	100,202	150.302,88 ¹⁾	0,71
Irland							2.200.001,77	10,38	
XS1213817536	2,4000	%	Deco MBS EUR FLR-Notes 15/27 Cl.C	EUR	182,8	%	102,707	221.375,34 ¹⁾	1,05
XS1117709052	1,7000	%	Deco Tulip MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.D	EUR	349,9	%	100,139	413.230,02 ¹⁾	1,94
XS1117709482	2,1000	%	Deco Tulip MBS EUR FLR-Notes 14/24 Cl.E	EUR	210,0	%	99,741	246.952,58 ¹⁾	1,17
XS1588886025	0,3770	%	European Residential Loan Securitisa- tion MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.1A	EUR	94,4	%	101,129	112.533,18 ¹⁾	0,53
XS0230694233	0,0000	%	Lusitano Mortgages MBS EUR FLR-Notes 05/48	EUR	349,3	%	94,111	387.670,72 ¹⁾	1,83
XS1220242298	3,4000	%	Taurus MBS EUR FLR-Notes 15/26 Cl.E	EUR	150,0	%	101,094	178.822,57 ¹⁾	0,84
XS1370722032	1,3000	%	Taurus MBS EUR FLR-Notes 16/26 Cl.A	EUR	102,5	%	100,543	121.557,53 ¹⁾	0,57
XS1370722206	2,4000	%	Taurus MBS EUR FLR-Notes 16/26 Cl.B	EUR	68,3	%	100,748	81.203,58 ¹⁾	0,38
XS1403439430	2,8500	%	Taurus MBS EUR FLR-Notes 16/27 Cl.C	EUR	224,1	%	101,447	268.106,69 ¹⁾	1,27
XS1403439786	3,7500	%	Taurus MBS EUR FLR-Notes 16/27 Cl.D	EUR	139,9	%	102,183	168.549,56 ¹⁾	0,80
Luxemburg							399.450,48	1,89	
XS1268590665	4,2500	%	DECO 2015-Charlemagne MBS EUR FLR-Notes 15/25 Cl.D	EUR	330,6	%	102,475	399.450,48 ¹⁾	1,89
Spanien							993.375,63	4,70	
ES0361797014	0,0000	%	Bancaja 4 MBS EUR Zero-Coupon FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	225,7	%	96,914	257.992,60 ¹⁾	1,22
ES0312872015	0,0000	%	Bancaja 10 MBS EUR FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	229,7	%	97,879	265.076,33 ¹⁾	1,25
ES0312885017	0,0000	%	Bancaja Fondo de Titulizacion de Acti- vos MBS EUR FLR-Notes 03/36 Cl.A2	EUR	125,8	%	98,088	145.496,00 ¹⁾	0,69
ES0305177000	0,6710	%	SRF MBS EUR FLR-Notes 16/64 Cl.1A	EUR	183,9	%	100,275	217.422,61 ¹⁾	1,03
ES0347854004	0,0000	%	IM Pastor 4 MBS EUR FLR-Notes 06/44 Cl.A	EUR	107,7	%	84,543	107.388,09 ¹⁾	0,51
Niederlande							747.374,74	3,54	
XS1636546951	0,3471	%	Dutch Property Finance MBS EUR FLR-Notes 17/48 Cl.A	EUR	200,0	%	100,110	236.110,27 ¹⁾	1,12
XS1609025744	0,2680	%	Green STORM MBS EUR FLR-Notes 17/64 Cl.A	EUR	300,0	%	102,312	361.954,10 ¹⁾	1,71
XS0307565928	0,0000	%	Mesdag Delta MBS EUR FLR-Notes 07/20 Cl.A	EUR	133,2	%	95,032	149.310,37 ¹⁾	0,71
Vereinigtes Königreich							2.765.494,05	13,05	
XS1282026175	2,6296	%	Gemgarto MBS GBP FLR-Notes 15/54 Cl.B	GBP	200,0	%	99,791	266.960,76 ¹⁾	1,25
XS1196525965	1,9769	%	Paragon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 15/42 Cl.C	GBP	150,0	%	98,602	197.834,56 ¹⁾	0,93
XS1200102124	2,3050	%	Residential Mortgage Securities 28 MBS GBP FLR-Notes 15/46 Cl.C	GBP	200,0	%	99,920	267.305,06 ¹⁾	1,26
XS1643470286	1,1650	%	Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 Cl.A	GBP	100,0	%	100,117	133.916,20 ¹⁾	0,63
XS0163011165	0,7923	%	Rmac MBS GBP FLR-Notes 03/35	GBP	181,3	%	98,514	238.905,94 ¹⁾	1,13
XS0212190028	0,5323	%	Rmac MBS GBP FLR-Notes 05/37	GBP	212,0	%	92,545	262.380,28 ¹⁾	1,24
XS0248596735	0,0000	%	RMAC Securities MBS EUR FLR-Notes 06/44	EUR	152,4	%	91,461	164.347,14 ¹⁾	0,78
XS0277453691	0,5190	%	RMAC Securities No 1 MBS EUR FLR-Notes 06/44 Cl.B1C	EUR	107,2	%	85,471	108.085,55 ¹⁾	0,51
XS0307511591	0,1390	%	RMAC Securities No 1 MBS EUR FLR-Notes 07/44 Cl.M2C	EUR	168,2	%	90,824	180.190,24 ¹⁾	0,85
XS0257369156	0,5323	%	RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44	GBP	203,4	%	90,724	246.873,54 ¹⁾	1,17
XS0248590613	0,7623	%	RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44	GBP	213,3	%	90,564	258.421,26 ¹⁾	1,22
XS0277411004	0,5623	%	RMAC Securities No 1 MBS GBP FLR-Notes 06/44 Cl.M1A	GBP	143,0	%	92,466	176.844,82 ¹⁾	0,84

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1028940499	2,1393	%	Slate MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.C	GBP	200,0	%	98,471	263.428,70 ¹⁾	1,24
USA								12.347.995,56	58,33
US90205FAG54	2,3156	%	280 Park Avenue MBS USD FLR- Notes 17/34 Cl.B	USD	350,0	%	100,000	350.000,00 ¹⁾	1,65
US03063NAG25	2,7289	%	Americold MBS USD FLR-Notes 10/29 Cl.A2FL	USD	178,8	%	100,179	179.162,23 ¹⁾	0,85
US00183HAE18	3,1102	%	AOA Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.B	USD	150,0	%	101,318	151.976,96 ¹⁾	0,72
US05357HAA86	3,8674	%	Aventura Mall Trust MBS USD FLR-Notes 13/32 Cl.A	USD	100,0	%	104,256	104.255,85 ¹⁾	0,49
US05524HAL24	4,7267	%	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 13/26 Cl. F	USD	100,0	%	100,012	100.011,83 ¹⁾	0,47
US05525LAL27	3,1267	%	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 14/28 Cl.D	USD	150,0	%	99,408	149.111,73 ¹⁾	0,70
US05971LAA52	2,6567	%	Bancorp Commercial Mortgage MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	249,5	%	100,210	250.000,34 ¹⁾	1,18
US05490DAI63	3,7872	%	BBCMS Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.D	USD	193,0	%	99,944	192.939,72 ¹⁾	0,91
US125283AL57	2,9270	%	CGDB Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/30 Cl.D	USD	200,0	%	100,294	200.588,96 ¹⁾	0,95
US125283AN14	3,7270	%	CGDB Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/30 Cl.E	USD	150,0	%	100,375	150.563,16 ¹⁾	0,71
US17313KAF84	6,4269	%	Citigroup Mortgage Loan Trust MBS USD FLR-Notes 08/undefined Cl.A4	USD	13,1	%	99,960	13.051,99 ¹⁾	0,06
US193046AA72	2,2344	%	Cold Storage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	100,0	%	100,504	100.504,48 ¹⁾	0,47
US193046AC39	2,4844	%	Cold Storage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	300,0	%	100,839	302.517,06 ¹⁾	1,43
US193046AG43	3,3344	%	Cold Storage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.D	USD	200,0	%	100,790	201.580,76 ¹⁾	0,95
US12592EAA64	2,0289	%	COMM Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.A	USD	450,0	%	100,077	450.347,94 ¹⁾	2,13
US20047TAG40	2,8367	%	COMM Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/32 Cl.B	USD	400,0	%	100,473	401.891,92 ¹⁾	1,90
US20047TAL35	3,4870	%	COMM TWC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/32 Cl.D	USD	200,0	%	100,495	200.990,72 ¹⁾	0,95
US21870LAI52	3,5550	%	Core Industrial Trust MBS USD Notes 15/34 Cl.C	USD	150,0	%	102,447	153.669,89 ¹⁾	0,73
US221347AA51	2,6340	%	Cosmopolitan Hotel MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	200,0	%	100,715	201.429,48 ¹⁾	0,95
US221347AG22	3,3340	%	Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.B	USD	56,0	%	100,433	56.242,55 ¹⁾	0,27
US221347AL17	4,7340	%	Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.D	USD	74,0	%	100,836	74.618,31 ¹⁾	0,35
US221347AN72	5,8840	%	Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.E	USD	100,0	%	101,142	101.142,44 ¹⁾	0,48
US22546NAD66	6,5143	%	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 08/41 Cl.A3	USD	15,5	%	99,937	15.493,73 ¹⁾	0,07
US12650DAL38	4,3340	%	CSMC Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.D	USD	250,0	%	100,445	251.113,20 ¹⁾	1,19
US30711XAT19	5,5372	%	Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.1M2	USD	81,2	%	107,205	87.072,70 ¹⁾	0,41
US30711XBB91	6,2372	%	Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.1M2	USD	90,9	%	110,675	100.655,74 ¹⁾	0,48
US3137G0FW48	5,1372	%	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes MBS USD FLR-Notes 15/27	USD	250,0	%	109,700	274.249,35 ¹⁾	1,30
US3137G0DW65	5,3872	%	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M3	USD	250,0	%	107,544	268.861,20 ¹⁾	1,27
US3137G0FT19	3,8372	%	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M2	USD	157,9	%	102,155	161.287,28 ¹⁾	0,76
US30262LAF04	4,4925	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 11/46 Cl.B	USD	180,0	%	105,499	189.897,34 ¹⁾	0,90
US30290DAN75	4,1687	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 12/44 Cl.B	USD	100,0	%	101,638	101.637,88 ¹⁾	0,47
US30261EAQ35	4,6905	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 11/30 Cl.B	USD	250,0	%	101,768	254.420,45 ¹⁾	1,20
US30263FAL94	4,9305	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 11/44 Cl.B	USD	100,0	%	100,993	100.992,72 ¹⁾	0,48
US30262BAL99	4,5731	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 11/undefined Cl.B	USD	170,0	%	105,336	179.071,18 ¹⁾	0,85
US30290MAN74	4,1724	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 12/45 Cl.B	USD	180,0	%	104,804	188.647,76 ¹⁾	0,89
US30290HAG39	3,8827	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 12/45 Cl.C	USD	215,0	%	101,209	217.598,75 ¹⁾	1,03
US30261MAE21	3,9423	%	FREMF MBS USD FLR-Notes 12/47 Cl.B	USD	50,0	%	102,221	51.110,42 ¹⁾	0,24
US30291UAN81	3,9802	%	FREMF USD FLR-Notes 14/47 Cl.B	USD	250,0	%	103,899	259.748,15 ¹⁾	1,23
US36159XAF78	5,4830	%	GE Commercial Mortgage MBS USD FLR-Notes 07/undefined Cl.A1A	USD	17,8	%	99,915	17.801,37 ¹⁾	0,08
US36190SAA06	2,4267	%	GP Portfolio Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.A	USD	263,7	%	100,257	264.342,41 ¹⁾	1,25
US36190SAI15	3,4267	%	GP Portfolio Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.C	USD	100,0	%	100,201	100.200,61 ¹⁾	0,47

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen			
US36190SAL60	4,2267	%	GP Portfolio Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.D	USD	200,0	%	100,351	200.702,76	1)	0,95
US38406HAN26	3,7098	%	Grace Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/28 Cl.F	USD	100,0	%	100,735	100.734,92	1)	0,48
US38406HAE27	3,5200	%	Grace Mortgage Trust MBS USD Notes 14/28 Cl.B	USD	150,0	%	102,600	153.900,48	1)	0,73
US36253XAL91	2,5344	%	GS Mortgage Securities MBS USD FLR-Notes 17/32 Cl.D	USD	200,0	%	100,186	200.371,36	1)	0,95
US36248PAL40	3,7900	%	GS Mortgage Securities MBS USD Notes 14/31 Cl.C	USD	250,0	%	100,331	250.826,30	1)	1,18
US36257CAJ62	3,3020	%	HILT Mortgage Trust MBS USD Notes 17/34 Cl.C	USD	200,0	%	100,275	200.549,82	1)	0,95
US40422AAL70	2,8344	%	Hilton USA Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.C	USD	150,0	%	100,069	150.103,71	1)	0,71
US40422AAN37	3,2307	%	Hilton USA Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.D	USD	250,0	%	98,886	247.213,93	1)	1,17
US46646KAA60	2,6767	%	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Se- curities Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	100,0	%	100,417	100.416,53	1)	0,47
US46646KAJ79	4,0767	%	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Se- curities Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.C	USD	370,0	%	100,708	372.618,34	1)	1,75
US46637YAL39	4,6749	%	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust MBS USD FLR-Notes 12/32	USD	100,0	%	104,917	104.917,26	1)	0,50
US46642MAL28	3,9314	%	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Se- curities Trust MBS USD FLR-Notes 14/27 Cl.D	USD	300,0	%	96,820	290.461,26	1)	1,37
US54230NAC20	3,0344	%	Lone Star Portfolio Trust MBS USD FLR-Notes 15/28 Cl.A1A2	USD	141,8	%	100,340	142.236,29	1)	0,67
US54230NAJ72	3,8344	%	Lone Star Portfolio Trust USD MBS FLR-Notes 15/28 Cl.B	USD	170,6	%	100,167	170.929,54	1)	0,81
US61764IAG13	3,8164	%	Morgan Stanley Capital I MBS USD FLR-Notes 14/33 Cl.E	USD	300,0	%	100,446	301.337,22	1)	1,41
US61757LAE02	6,4980	%	Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 08/43 Cl.A4	USD	92,2	%	100,629	92.759,06	1)	0,44
US61763QAG64	3,5604	%	Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.B	USD	150,0	%	102,514	153.770,31	1)	0,73
US61763QAL59	3,5604	%	Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.D	USD	200,0	%	100,843	201.685,68	1)	0,95
US61764JAE64	3,8164	%	Morgan Stanley Capital I Trust MBS USD FLR-Notes 14/33	USD	200,0	%	103,221	206.442,56	1)	0,98
US61975FAL31	3,3844	%	Motel 6 Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.D	USD	250,0	%	100,131	250.327,75	1)	1,18
US61975FAN96	4,4844	%	Motel 6 Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.E	USD	200,0	%	100,354	200.707,00	1)	0,95
US78408XAF87	4,7270	%	SCG Trust MBS USD FLR-Notes 13/26 Cl.C	USD	300,0	%	99,186	297.557,97	1)	1,41
US78408XAG60	4,5781	%	SCG Trust MBS USD FLR-Notes 13/26 Cl.D	USD	300,0	%	95,707	287.119,50	1)	1,36
US91830MAJ53	4,0787	%	VNDO MBS USD FLR-Notes 13/29 Cl.C	USD	100,0	%	103,645	103.644,74	1)	0,49
US92890XAA54	2,3564	%	WFCG Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.A	USD	154,7	%	100,053	154.744,64	1)	0,73
US92890XAJ63	3,8054	%	WFCG Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 15/29 Cl.D	USD	241,0	%	100,036	241.116,07	1)	1,14
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								21.182.075,70		100,04
Einlagen bei Kreditinstituten								736.656,49		3,48
Täglich fällige Gelder								736.656,49		3,48
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			USD				108.046,67		0,51
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			USD				628.609,82		2,97
Summe Einlagen bei Kreditinstituten								736.656,49		3,48

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-999,74	-0,01
Futuresgeschäfte				-999,74	-0,01
Gekaufte Bondterminkontrakte				-7.875,00	-0,04
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/17		Ctr	16 USD	-7.875,00	-0,04
Verkaufte Bondterminkontrakte				6.875,26	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 12/17		Ctr	-2 GBP	6.875,26	0,03
OTC-gehandelte Derivate				-524.593,25	-2,47
Devisentermingeschäfte				-524.593,25	-2,47
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2017		GBP	-2.003.123,82	-93.672,11	-0,44

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-78.812,84		2.220,31	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-21.541.498,59		-409.441,87	-1,93
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2017	EUR	-3.947.783,01		-23.699,58	-0,11
Anlage in Derivaten				-525.592,99	-2,48
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-220.999,99	-1,04
Teilfondsvermögen	USD			21.172.139,21	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLN/ISIN: LU1480278461	100,29
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RLR/ISIN: LU1480278891	1.005,12
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	1.006,97
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	1.006,70
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	1.021,70
Aktienumlauf in Stück	18.757
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLN/ISIN: LU1480278461	1.000
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RLR/ISIN: LU1480278891	14.000
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	3.733
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	14
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	11
Teilfondsvermögen in Mio. USD	21,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	63,49
Vereinigtes Königreich	15,33
Irland	11,09
Spanien	4,70
Niederlande	2,83
Sonstige Länder	2,60
Sonstiges Nettovermögen ¹⁾	-0,04
Teilfondsvermögen	100,00

¹⁾ Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,04 % des Nettovermögens.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	414.314,03
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.225,97
- negativer Zinssatz	-342,47
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	415.197,53
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-5,40
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.853,74
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-91.589,89
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-93.449,03
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	23.748,08
Nettoertrag/-verlust	345.496,58
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	24.718,89
- Devisen	-32.441,01
- Devisentermingeschäften	1.369.039,44
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-45.737,29
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	62.201,89
Nettogewinn/-verlust	1.723.278,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	-999,74
- Devisen	1.001,74
- Devisentermingeschäften	-524.593,25
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	415.383,70
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	1.614.070,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 20.766.692,00)	21.182.075,70
Festgelder	0,00
Bankguthaben	736.656,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	44.004,02
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	6.875,26
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.220,31
Gesamtvermögen	21.971.831,78
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-254.518,46
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.485,55
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-7.875,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-526.813,56
Gesamtverbindlichkeiten	-799.692,57
Teilfondsvermögen	21.172.139,21

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	20.054.006,25
Mittelrückflüsse	-409.988,02
Ertragsausgleich	-85.949,97
Betriebsergebnis	1.614.070,95
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	21.172.139,21

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	19.140
- zurückgenommen	-383
- am Ende des Berichtszeitraums	18.757

Allianz Strategy Select 50

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							325.398.402,50	83,15
Obligationen							325.398.402,50	83,15
Belgien							66.140.600,00	16,90
BE0000312216	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 08/18 S.52	EUR	26.000,0	% 102,256	26.586.560,00	6,79
BE0000312216	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 08/18 S.52	EUR	3.000,0	% 102,256	3.067.680,00	0,78
BE0000329384	1,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	36.000,0	% 101,351	36.486.360,00	9,33
Frankreich							43.113.085,00	11,02
FR0123934632	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.10.2017*	EUR	9.000,0	% 100,016	9.001.395,00	2,30
FR0124257348	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.05.2018*	EUR	20.000,0	% 100,406	20.081.100,00	5,13
FR0124095375	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2018	EUR	14.000,0	% 100,219	14.030.590,00	3,59
Italien							19.021.720,00	4,86
IT0005239030	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	16.000,0	% 100,120	16.019.200,00	4,09
IT0005222135	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2017	EUR	3.000,0	% 100,084	3.002.520,00	0,77
Spanien							105.735.497,50	27,01
ESOL01803094	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2018	EUR	15.000,0	% 100,186	15.027.900,00	3,84
ESOL01710133	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2017	EUR	8.500,0	% 100,016	8.501.317,50	2,17
ESOL01802161	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.02.2018	EUR	14.000,0	% 100,188	14.026.320,00	3,58
ESOL01805115	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.05.2018	EUR	28.000,0	% 100,232	28.064.960,00	7,17
ESOL01807137	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2018	EUR	40.000,0	% 100,288	40.115.000,00	10,25
Niederlande							91.387.500,00	23,36
NL0006227316	4,0000	%	Netherlands Government EUR Bonds 08/18	EUR	30.000,0	% 103,695	31.108.500,00	7,95
NL0010200606	1,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/18	EUR	30.000,0	% 100,565	30.169.500,00	7,71
NL0011005137	0,0000	%	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2018	EUR	30.000,0	% 100,365	30.109.500,00	7,70
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							325.398.402,50	83,15
Einlagen bei Kreditinstituten							64.425.657,22	16,46
Täglich fällige Gelder							64.425.657,22	16,46
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			63.049.096,92	16,11
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be-sicherung von Derivaten			EUR			1.376.560,30	0,35
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							64.425.657,22	16,46

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				2.941.800,65	0,77
Futuresgeschäfte				2.941.800,65	0,77
Gekaufte Bondterminkontrakte				-798.500,00	-0,19
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	101	EUR 161,240	-88.360,00	-0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	239	EUR 112,155	-9.540,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ctr	94	EUR 163,400	-201.900,00	-0,05
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	346	EUR 131,290	-93.500,00	-0,02
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	519	EUR 135,150	-235.890,00	-0,06
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	247	EUR 155,340	-169.310,00	-0,04
Gekaufte Indexterminkontrakte				2.574.304,77	0,66
MSCI EAFE Index 12/17	Ctr	1.478	USD 1.970,900	48.365,51	0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	1.415	USD 2.505,500	2.525.939,26	0,65
Verkaufte Währungs-Futures				1.165.995,88	0,30
CHF Currency Futures 12/17	Ctr	-226	USD 1,037	168.825,60	0,04
EUR Currency Futures 12/17	Ctr	-349	USD 1,188	563.780,21	0,14
GBP Currency Futures 12/17	Ctr	-464	USD 1,343	256.852,99	0,07
JPY Currency Futures 12/17	Ctr	-224	USD 89,375	176.537,08	0,05

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				2.941.800,65	0,77
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-1.479.431,17	-0,38
Teilfondsvermögen	EUR			391.286.429,20	100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.095,78	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.089,10	985,16
Aktienumlauf in Stück	358.585	15.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	112.268	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	246.317	15.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	391,3	14,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	27,01
Niederlande	23,36
Belgien	16,90
Frankreich	11,02
Italien	4,86
Sonstige Vermögenswerte	16,85
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	2.089.636,19	9.185,86
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-89.216,26	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.000.419,93	9.185,86
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-59.525,95	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.065,04	-370,61
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-721.854,15	-2.123,66
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-804.445,14	-2.494,27
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.220.881,83	0,00
Nettoertrag/-verlust	-24.907,04	6.691,59
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	22.091.760,97	-74.845,35
- Devisen	144.967,62	-1,01
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.177.323,19	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	12.160.561,95	0,00
Nettogewinn/-verlust	32.195.060,31	-68.154,77
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	3.084.618,93	-142.818,28
- Devisen	-29.746,73	-329,20
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-741.648,19	-11.232,80
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	34.508.284,32	-222.535,05

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 326.151.283,49)	325.398.402,50	12.963.938,10
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	64.425.657,22	1.959.741,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	1.241.356,13	61.766,08
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	879.941,35	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	3.740.300,65	3.780,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	395.685.657,85	14.989.225,36
Bankverbindlichkeiten	-3.417.833,66	-62.667,86
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-32.960,25	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-149.934,74	-2.494,27
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-798.500,00	-146.598,28
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-4.399.228,65	-211.760,41
Teilfondsvermögen	391.286.429,20	14.777.464,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.777.464,95	0,00
Mittelzuflüsse	369.736.930,49	15.000.000,00
Mittelrückflüsse	-16.796.570,44	0,00
Ertragsausgleich	-10.939.680,12	0,00
Betriebsergebnis	34.508.284,32	-222.535,05
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	391.286.429,20	14.777.464,95

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.000	0
- ausgegeben	359.382	15.000
- zurückgenommen	-15.797	0
- am Ende des Berichtszeitraums	358.585	15.000

Allianz Strategy Select 75

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							48.872.692,50	86,53
Obligationen							48.872.692,50	86,53
Belgien							7.121.720,00	12,61
BE0000312216	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 08/18 S.52	EUR	3.000,0	% 102,256	3.067.680,00	5,43
BE0000329384	1,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 13/18 S.69	EUR	4.000,0	% 101,351	4.054.040,00	7,18
Frankreich							8.030.300,00	14,22
FR0124257264	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.03.2018*	EUR	5.000,0	% 100,314	5.015.675,00	8,88
FR0124423247	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.07.2018*	EUR	3.000,0	% 100,488	3.014.625,00	5,34
Italien							7.516.767,50	13,31
IT0005245326	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2018	EUR	2.000,0	% 100,175	2.003.490,00	3,55
IT0005248395	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.04.2018	EUR	2.000,0	% 100,208	2.004.160,00	3,55
IT0005260010	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2018	EUR	3.500,0	% 100,261	3.509.117,50	6,21
Spanien							15.030.555,00	26,61
ESOL01712089	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	3.000,0	% 100,085	3.002.535,00	5,32
ESOL01803094	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2018	EUR	2.000,0	% 100,186	2.003.720,00	3,55
ESOL01804068	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.04.2018	EUR	4.000,0	% 100,204	4.008.160,00	7,09
ESOL01805115	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.05.2018	EUR	2.000,0	% 100,232	2.004.640,00	3,55
ESOL01807137	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2018	EUR	4.000,0	% 100,288	4.011.500,00	7,10
Niederlande							11.173.350,00	19,78
NL0006227316	4,0000	%	Netherlands Government EUR Bonds 08/18	EUR	4.000,0	% 103,695	4.147.800,00	7,34
NL0011005137	0,0000	%	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2018	EUR	7.000,0	% 100,365	7.025.550,00	12,44
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							48.872.692,50	86,53
Einlagen bei Kreditinstituten							7.484.251,87	13,25
Täglich fällige Gelder							7.484.251,87	13,25
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			7.346.552,38	13,01
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Bessicherung von Derivaten			EUR			137.699,49	0,24
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							7.484.251,87	13,25

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate				726.536,50	1,30	
Futuresgeschäfte				726.536,50	1,30	
Gekaufte Bondterminkontrakte				-53.855,00	-0,09	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	6	EUR	161,240	-4.740,00	-0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/17	Ctr	15	EUR	112,155	-555,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/17	Ctr	6	EUR	163,400	-13.980,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/17	Ctr	21	EUR	131,290	-6.130,00	-0,01
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	32	EUR	135,150	-17.090,00	-0,03
Euro OAT Futures 12/17	Ctr	16	EUR	155,340	-11.360,00	-0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				535.929,86	0,95	
MSCI EAFE Index Futures 12/17	Ctr	310	USD	1.970,900	10.192,92	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	296	USD	2.505,500	525.736,94	0,93
Verkaufte Währungs-Futures				244.461,64	0,44	
CHF Currency Futures 12/17	Ctr	-47	USD	1,037	36.029,27	0,06
EUR Currency Futures 12/17	Ctr	-73	USD	1,188	117.182,59	0,21
GBP Currency Futures 12/17	Ctr	-97	USD	1,343	54.112,81	0,10
JPY Currency Futures 12/17	Ctr	-47	USD	89,375	37.136,97	0,07
Anlage in Derivaten				726.536,50	1,30	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-607.707,34	-1,08
Teilfondsvermögen	EUR			56.475.773,53	100,00

*Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise verpfändet/abgegrenzt/besichert.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.153,27	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.144,33	980,47
Aktienumlauf in Stück	48.970	15.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	48.969	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1	15.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	56,5	14,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	26,61
Niederlande	19,78
Frankreich	14,22
Italien	13,31
Belgien	12,61
Sonstige Vermögenswerte	13,47
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	353.929,08	9.185,86
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-15.179,47	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	338.749,61	9.185,86
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-14.679,06	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.958,79	-370,02
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-214.941,19	-2.117,89
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-233.579,04	-2.487,91
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-344.965,87	0,00
Nettoertrag/-verlust	-239.795,30	6.697,95
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	4.535.219,18	-66.628,32
- Devisen	17.436,47	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-396.357,51	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.314.577,28	0,00
Nettogewinn/-verlust	5.231.080,12	-59.930,37
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	947.973,15	-221.436,65
- Devisen	-5.264,82	-419,19
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-93.896,59	-11.232,80
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.079.891,86	-293.019,01

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 48.977.821,89)	48.872.692,50	12.963.938,10
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	7.484.251,87	1.967.736,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	109.506,85	61.766,08
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	780.391,50	2.210,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	57.246.842,72	14.995.650,51
Bankverbindlichkeiten	-672.606,70	-62.534,95
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.607,49	-2.487,92
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-53.855,00	-223.646,65
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-771.069,19	-288.669,52
Teilfondsvermögen	56.475.773,53	14.706.980,99

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.706.980,99	0,00
Mittelzuflüsse	54.795.649,52	15.000.000,00
Mittelrückflüsse	-18.137.137,43	0,00
Ertragsausgleich	-969.611,41	0,00
Betriebsergebnis	6.079.891,86	-293.019,01
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	56.475.773,53	14.706.980,99

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.000	0
- ausgegeben	50.157	15.000
- zurückgenommen	-16.187	0
- am Ende des Berichtszeitraums	48.970	15.000

Allianz Structured Alpha Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							338.229.936,00	74,23
Obligationen							338.229.936,00	74,23
Frankreich							234.154.036,00	51,40
FR0124423163	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.11.2017	EUR	14.000,0	% 100,049	14.006.888,00	3,07
FR0124423148	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.10.2017	EUR	26.000,0	% 100,004	26.001.040,00	5,71
FR0123934673	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.11.2017	EUR	27.000,0	% 100,066	27.017.820,00	5,94
FR0124423197	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.12.2017	EUR	24.000,0	% 100,120	24.028.800,00	5,27
FR0124423171	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2017	EUR	12.000,0	% 100,077	12.009.240,00	2,64
FR0124423155	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2017	EUR	52.000,0	% 100,030	52.015.600,00	11,42
FR0124423205	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.12.2017	EUR	18.000,0	% 100,136	18.024.480,00	3,96
FR0124257355	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.11.2017	EUR	24.000,0	% 100,090	24.021.600,00	5,27
FR0124257322	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.10.2017	EUR	13.000,0	% 100,044	13.005.720,00	2,85
FR0124423189	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2017	EUR	24.000,0	% 100,095	24.022.848,00	5,27
Italien							104.075.900,00	22,83
IT0005239030	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	18.000,0	% 100,124	18.022.320,00	3,95
IT0005219404	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2017	EUR	12.000,0	% 100,062	12.007.440,00	2,63
IT0005222135	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2017	EUR	24.000,0	% 100,084	24.020.160,00	5,27
IT0005253114	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.11.2017	EUR	24.000,0	% 100,066	24.015.840,00	5,27
IT0005248403	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.10.2017	EUR	26.000,0	% 100,039	26.010.140,00	5,71
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							338.229.936,00	74,23
Einlagen bei Kreditinstituten							160.239.533,40	35,17
Täglich fällige Gelder							160.239.533,40	35,17
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			72.670.179,30	15,95
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Barmittelsicherung von Derivaten	EUR			87.569.354,10	19,22
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							160.239.533,40	35,17

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				2.330.083,09	0,50
Optionsgeschäften				2.330.083,09	0,50
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				1.092.747,11	0,25
Call 1390 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	102,400	158.182,39	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	23 USD	91,750	137.915,26	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	95,800	125.099,95	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	94,300	129.351,13	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	46 USD	101,750	251.941,88	0,06
Call 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	23 USD	99,150	121.535,30	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	107,900	130.351,24	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	104,950	130.318,74	0,03
Call 1430 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	64,250	104.372,88	0,02
Call 1440 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	58,550	93.217,95	0,02
Call 1460 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	61,650	59.048,35	0,01
Call 1470 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	25,300	47.606,42	0,01
Call 1470 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	46 USD	36,450	98.033,80	0,02
Call 1470 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	50,800	54.104,66	0,01

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 1480 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	23 USD	12,500	23.899,12	0,01
Call 1480 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	23 USD	34,700	46.394,82	0,01
Call 1480 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	46 USD	39,150	96.511,09	0,02
Call 1490 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	21,550	5.939,46	0,00
Call 1490 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	17,350	32.070,02	0,01
Call 1510 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	10,500	17.792,33	0,00
Call 1520 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	3,000	5.058,48	0,00
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	824 USD	0,025	-8.546,70	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	748 USD	1,300	-13.252,33	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	1.392 USD	0,225	-81.845,58	-0,02
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	824 USD	0,125	-3.199,02	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	561 USD	0,625	-26.699,51	-0,01
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	2.462 USD	0,025	-15.314,35	0,00
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	281 USD	0,550	-14.750,17	0,00
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	561 USD	0,875	-13.371,63	0,00
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	935 USD	1,100	-28.810,90	-0,01
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	1.662 USD	0,100	-28,14	0,00
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	1.122 USD	0,500	-51.681,37	-0,01
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	2.525 USD	0,800	-84.979,38	-0,02
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	561 USD	1,000	-14.938,30	0,00
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	1.122 USD	0,450	-52.506,84	-0,01
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	561 USD	0,725	-12.025,32	0,00
Call 5975 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	12 USD	20,350	-25.510,34	-0,01
Call 6000 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	12 USD	0,100	-70.561,23	-0,02
Call 6050 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	11 USD	44,200	-9.641,15	0,00
Call 6050 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	12 USD	96,500	2.779,12	0,00
Call 6050 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	12 USD	77,894	-5.308,75	0,00
Call 6050 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	12 USD	108,739	6.178,67	0,00
Call 6075 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	12 USD	50,900	-48.759,29	-0,01
Call 6100 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	12 USD	10,550	-47.523,20	-0,01
Call 6125 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	11 USD	2,525	-19.495,97	0,00
Call 6125 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	11 USD	13,050	-20.843,87	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	12 USD	0,600	-13.207,47	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	12 USD	7,900	-30.994,41	-0,01
Call 6300 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	12 USD	12,475	-19.581,26	0,00
Call 6300 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	12 USD	27,311	-23.975,26	-0,01
Call 6300 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	12 USD	17,350	-27.604,21	-0,01
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				-2.695.513,24	-0,54
Put 1275 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	35 USD	0,050	-21.286,54	0,00
Put 1280 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	35 USD	0,400	-31.560,63	-0,01
Put 1280 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	35 USD	0,850	-37.667,73	-0,01
Put 13 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	229 USD	1,800	9.560,23	0,00
Put 13 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	458 USD	1,500	9.519,36	0,00
Put 13 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	229 USD	1,500	4.696,39	0,00
Put 1360 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	35 USD	0,050	-63.561,02	-0,01
Put 1360 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	35 USD	1,875	-88.510,61	-0,02
Put 1375 S&P 500 Index 09/17	Ctr	94 USD	0,025	-2.203,89	0,00
Put 14 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	467 USD	2,625	31.531,10	0,01
Put 14 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	229 USD	2,200	5.785,06	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	23 USD	0,075	-10.431,75	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	0,500	-13.843,17	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	1,900	-20.157,20	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	23 USD	3,175	-27.058,21	-0,01
Put 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	35 USD	9,050	-53.749,14	-0,01
Put 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	23 USD	6,450	-32.746,13	-0,01
Put 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	12,800	-37.236,07	-0,01
Put 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	16,000	-38.961,92	-0,01
Put 1420 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	23 USD	11,700	-25.624,49	-0,01
Put 1420 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	15,950	-26.579,04	-0,01
Put 1420 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	23 USD	19,550	-27.883,74	-0,01
Put 1475 S&P 500 Index 09/17	Ctr	115 USD	0,025	-1.219,61	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 10/17	Ctr	92 USD	0,025	-1.353,19	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 10/17	Ctr	162 USD	0,025	-1.019,04	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 10/17	Ctr	137 USD	0,025	-853,09	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 10/17	Ctr	309 USD	0,075	-628,25	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 09/17	Ctr	874 USD	0,025	-8.616,31	0,00

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	119 USD	0,025	-747,43	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	174 USD	0,025	-1.823,75	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	294 USD	0,025	-4.076,96	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	44 USD	0,025	-453,96	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	489 USD	0,050	-5.232,67	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	62 USD	0,025	-388,93	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	522 USD	0,100	-608,18	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	291 USD	0,025	-4.274,87	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	248 USD	0,050	-2.646,49	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 11/17	Ctr	127 USD	0,100	-329,52	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 11/17	Ctr	206 USD	0,125	-975,25	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 09/17	Ctr	436 USD	0,025	-4.551,47	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	120 USD	0,025	-1.761,81	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	179 USD	0,025	-2.620,98	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	674 USD	0,025	-9.133,25	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	160 USD	0,025	-1.266,15	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	234 USD	0,050	-959,47	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	69 USD	0,025	-437,55	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	476 USD	0,025	-4.955,79	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 09/17	Ctr	105 USD	0,025	-1.101,21	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	320 USD	0,025	-4.693,24	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	394 USD	0,025	-4.375,89	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	189 USD	0,025	-2.456,70	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	604 USD	0,025	-8.068,06	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	177 USD	0,075	-1.348,95	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	354 USD	0,075	-713,39	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	416 USD	0,075	-2.091,95	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	354 USD	0,125	-639,03	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	120 USD	0,025	-1.752,37	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	120 USD	0,075	259,61	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	238 USD	0,025	-3.455,01	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	120 USD	0,025	-1.762,83	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	177 USD	0,025	-1.762,50	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	103 USD	0,050	-428,50	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	234 USD	0,100	-1.005,85	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	103 USD	0,075	216,35	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	354 USD	0,150	92,97	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	294 USD	0,050	-1.791,54	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	120 USD	0,150	-7,03	0,00
Put 1875 S&P 500 Index 10/17	Ctr	115 USD	0,125	241,86	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/17	Ctr	115 USD	0,075	-245,74	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 10/17	Ctr	23 USD	1,625	-38.579,30	-0,01
Put 2275 S&P 500 Index 11/17	Ctr	23 USD	5,800	-47.684,70	-0,01
Put 2280 S&P 500 Index 10/17	Ctr	16 USD	0,050	-1.553,08	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,100	-5.797,29	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 09/17	Ctr	83 USD	0,025	-30.694,80	-0,01
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	23 USD	0,975	-36.417,00	-0,01
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,350	-3.097,62	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	23 USD	0,650	-33.032,81	-0,01
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	53 USD	0,200	-36.793,70	-0,01
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	14 USD	0,050	-1.466,24	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 11/17	Ctr	23 USD	4,500	-47.476,16	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 09/17	Ctr	28 USD	0,025	-22.616,58	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28 USD	0,000	-21.482,39	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28 USD	0,002	-23.865,32	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,750	-4.503,61	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	58 USD	0,225	-30.041,22	-0,01
Put 2305 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,700	-4.253,66	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,550	-3.880,94	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,150	-3.650,83	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,400	-3.543,19	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,600	-3.239,23	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,075	-4.058,14	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,350	-1.515,48	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,825	-3.546,16	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,525	-1.231,80	0,00

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2330 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,100	-4.537,02	0,00
Put 2335 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,975	-4.193,04	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	1,475	-832,08	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	0,925	-573,28	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	1,725	-903,71	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	0,475	-522,53	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	2,550	-1.751,95	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	1,275	-668,96	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	2,000	-1.240,14	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	2,300	-1.565,31	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	0,700	-513,40	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	6,288	-1.703,99	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	5,895	-1.454,46	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	7,537	-1.145,13	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	4,801	-1.659,50	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	4,427	-1.524,72	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	8,006	-1.221,49	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	3,075	-2.390,01	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	7,650	-4.131,68	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	3,500	-2.336,99	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	6,450	-2.759,08	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 09/17	Ctr	57 USD	0,025	-28.365,22	-0,01
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,150	-39.873,40	-0,01
Put 2385 S&P 500 Index Flex 10/17	Ctr	30 USD	0,023	-36.277,89	-0,01
Put 2390 S&P 500 Index 09/17	Ctr	60 USD	0,025	-67.824,91	-0,01
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,550	-1.258,72	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	0,150	-18.051,32	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 09/17	Ctr	28 USD	0,025	-47.679,46	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28 USD	0,003	-46.299,82	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28 USD	0,034	-48.757,13	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	23 USD	5,050	-75.999,93	-0,02
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,850	-27.800,99	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,925	-35.648,40	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	58 USD	0,600	-82.188,16	-0,02
Put 2400 S&P 500 Index 11/17	Ctr	23 USD	13,950	-82.749,84	-0,02
Put 2400 S&P 500 Index 11/17	Ctr	23 USD	10,400	-80.069,57	-0,02
Put 2405 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,775	-32.396,39	-0,01
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	0,650	-16.444,99	0,00
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,425	-32.116,91	-0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	0,200	-2.368,60	0,00
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	87 USD	0,450	-51.893,63	-0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,025	-29.054,37	-0,01
Put 2420 S&P 500 Index 09/17	Ctr	23 USD	0,075	-69.434,87	-0,02
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	23 USD	0,750	-73.998,46	-0,02
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	23 USD	2,175	-77.687,25	-0,02
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	1,625	-19.479,83	0,00
Put 2420 S&P 500 Index Flex 10/17	Ctr	30 USD	2,533	-28.243,28	-0,01
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	2,625	-6.385,78	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	3,150	-7.596,56	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	3,000	-13.639,46	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	60 USD	1,375	-14.560,01	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	1,975	-11.198,21	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	2,675	-15.935,45	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	2,900	-2.330,67	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	7,300	-13.142,75	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	5,100	-3.572,91	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	57 USD	6,650	-11.506,31	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	1,475	-2.120,15	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	3,250	-2.472,37	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	27 USD	2,150	-2.276,77	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	10,172	-5.460,90	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	15,634	-7.906,93	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	16,436	-7.219,57	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	10,834	-6.247,24	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	11,800	-5.874,60	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	14,700	-6.595,18	0,00

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	16,800	-8.854,19	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	9,100	-5.616,14	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	8,350	-5.493,24	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	12,786	-6.377,22	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	27 USD	13,417	-7.233,49	0,00
Put 2440 S&P 500 Index Flex 11/17	Ctr	30 USD	8,159	-5.453,00	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	4,150	-9.293,09	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	30 USD	4,850	-8.663,91	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 11/17	Ctr	30 USD	9,600	-2.328,95	0,00
Put 2445 S&P 500 Index Flex 10/17	Ctr	30 USD	5,949	-11.246,44	0,00
Put 5425 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	9 USD	0,075	-22.568,35	0,00
Put 5425 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	9 USD	5,250	-31.580,58	-0,01
Put 5425 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	9 USD	12,918	-43.829,24	-0,01
Put 5750 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	9 USD	0,475	-61.685,29	-0,01
Put 5750 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	9 USD	25,400	-63.140,68	-0,01
Put 5750 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	9 USD	46,963	-52.090,87	-0,01
Put 5975 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	5 USD	184,206	-5.948,25	0,00
Put 5975 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	5 USD	156,066	2.292,65	0,00
Put 5975 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	5 USD	171,300	-955,97	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				93.056,49	0,00
Call 50 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-229 USD	0,135	6.355,06	0,00
Call 52 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-458 USD	0,340	10.461,91	0,00
Call 53 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-458 USD	0,310	8.735,47	0,00
Call 54.5 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/17	Ctr	-458 USD	0,005	16.626,48	0,00
Call 54.5 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-229 USD	0,270	5.304,53	0,00
Call 55 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-229 USD	0,260	5.115,17	0,00
Call 55 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-458 USD	0,470	5.156,18	0,00
Call 55.5 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-458 USD	0,070	18.393,51	0,00
Call 56 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/17	Ctr	-229 USD	0,005	13.999,31	0,00
Call 57 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-229 USD	0,410	2.908,87	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes				-429.133,92	-0,10
Call 1440 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-46 USD	53,000	-189.520,41	-0,04
Call 1450 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-46 USD	41,900	-146.069,66	-0,03
Call 1450 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-46 USD	47,450	-151.247,74	-0,03
Call 1450 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-46 USD	50,650	-153.769,04	-0,03
Call 1450 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-46 USD	56,300	-159.729,37	-0,04
Call 1450 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-92 USD	60,300	-346.171,63	-0,08
Call 1450 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	64,850	-188.126,23	-0,04
Call 1450 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	68,750	-193.804,03	-0,04
Call 1480 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-46 USD	20,850	-78.583,27	-0,02
Call 1480 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-46 USD	26,700	-96.522,78	-0,02
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	-748 USD	2,325	21.353,19	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-1.598 USD	0,475	136.863,70	0,03
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-618 USD	0,650	-621,93	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-561 USD	1,125	38.781,25	0,01
Call 1530 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-92 USD	6,500	-34.577,59	-0,01
Call 1590 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	6,250	-828,34	0,00
Call 1590 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	4,300	-40,40	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-2.367 USD	0,550	9.114,73	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-1.030 USD	0,400	24.371,52	0,01
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-412 USD	0,225	18.871,18	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-842 USD	1,000	56.633,90	0,01
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-412 USD	0,700	-1.701,53	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	-1.122 USD	1,450	39.752,36	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	-935 USD	1,800	49.420,25	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-1.282 USD	0,325	41.956,70	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-824 USD	0,025	54.747,44	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-824 USD	0,425	8.224,34	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-550 USD	0,175	32.881,10	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-2.141 USD	0,900	137.207,83	0,03
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	-2.983 USD	1,300	147.955,47	0,03
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	-561 USD	1,600	19.196,05	0,00
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-1.018 USD	0,025	60.278,23	0,01
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-550 USD	0,175	28.627,31	0,01
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-292 USD	0,275	17.886,07	0,00
Call 26 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-421 USD	0,125	26.333,99	0,01

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 27 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-421 USD	0,100	25.794,10	0,01
Call 6100 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-24 USD	0,050	59.275,48	0,01
Call 6100 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-24 USD	1,325	23.161,26	0,01
Call 6175 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-11 USD	0,050	5.484,06	0,00
Call 6175 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-24 USD	21,100	78.862,12	0,02
Call 6200 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-24 USD	2,075	40.927,69	0,01
Call 6200 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-92 USD	7,500	-10.311,40	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-24 USD	50,585	-13.402,22	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-24 USD	27,813	22.994,77	0,01
Call 6200 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-24 USD	39,200	4.993,04	0,00
Call 6225 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-11 USD	2,625	8.678,64	0,00
Call 6225 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-22 USD	5,150	4.056,21	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-23 USD	0,950	24.631,69	0,01
Call 6250 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-22 USD	0,525	7.165,62	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-11 USD	1,900	6.527,51	0,00
Call 6275 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-11 USD	0,500	8.594,33	0,00
Call 6275 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-46 USD	6,450	-2.202,67	0,00
Call 6425 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-12 USD	4,654	15.436,61	0,00
Call 6425 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-12 USD	11,760	18.291,17	0,00
Call 6425 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-12 USD	4,900	12.765,41	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				4.268.926,65	0,89
Put 1200 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-82 USD	0,400	39.067,75	0,01
Put 1250 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-69 USD	0,025	18.008,84	0,00
Put 1290 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-81 USD	0,050	28.535,96	0,01
Put 1320 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-70 USD	0,100	69.069,97	0,02
Put 1320 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-70 USD	1,300	112.557,08	0,02
Put 1320 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-163 USD	0,625	120.907,87	0,03
Put 1325 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-115 USD	1,550	4.184,20	0,00
Put 1330 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	6,200	40.166,39	0,01
Put 1330 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	8,200	43.653,16	0,01
Put 1340 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-70 USD	4,600	56.772,82	0,01
Put 1350 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-69 USD	1,450	9.121,22	0,00
Put 1350 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-115 USD	1,700	35.905,10	0,01
Put 1350 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-46 USD	3,500	35.839,36	0,01
Put 1350 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	9,900	27.679,87	0,01
Put 1350 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-46 USD	7,550	24.904,65	0,01
Put 1360 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-11 USD	1,025	4.800,74	0,00
Put 1370 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-46 USD	0,200	14.155,78	0,00
Put 1370 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-104 USD	4,450	3.104,25	0,00
Put 1375 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-46 USD	0,025	10.538,10	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-46 USD	7,150	30.047,59	0,01
Put 1380 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-81 USD	2,875	4.127,56	0,00
Put 1390 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-81 USD	2,650	4.984,38	0,00
Put 2225 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-35 USD	0,025	16.479,55	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-58 USD	1,350	46.269,50	0,01
Put 2255 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-66 USD	0,750	49.798,58	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-66 USD	0,175	39.992,81	0,01
Put 2270 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-66 USD	0,025	36.360,60	0,01
Put 2275 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-82 USD	0,575	45.498,81	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-58 USD	0,025	28.161,27	0,01
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-70 USD	0,700	31.440,54	0,01
Put 2300 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-92 USD	6,900	2.760,80	0,00
Put 2305 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-103 USD	0,025	22.754,98	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-103 USD	0,075	12.539,61	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-89 USD	0,300	11.460,87	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-103 USD	4,350	10.562,09	0,00
Put 2330 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-92 USD	0,150	14.188,06	0,00
Put 2335 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,100	46.361,75	0,01
Put 2335 S&P 500 Index Flex 10/17	Ctr	-60 USD	0,005	42.722,12	0,01
Put 2340 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-120 USD	0,025	77.203,89	0,02
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-71 USD	1,025	3.073,10	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,300	45.985,08	0,01
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-43 USD	4,850	3.561,36	0,00
Put 2345 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-180 USD	0,025	131.217,42	0,03
Put 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-70 USD	1,325	2.868,74	0,00
Put 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,475	31.952,17	0,01

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-93 USD	0,950	9.029,21	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-23 USD	0,025	26.420,71	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-14 USD	1,625	3.951,43	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-56 USD	0,000	62.058,67	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-56 USD	0,009	66.793,54	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-83 USD	0,350	64.051,47	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	1,125	45.517,68	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-24 USD	0,775	6.449,82	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-46 USD	3,100	113.741,64	0,02
Put 2350 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-46 USD	9,750	130.138,11	0,03
Put 2350 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-46 USD	6,950	126.164,07	0,03
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,700	999,21	0,00
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-87 USD	0,775	8.411,05	0,00
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	1,050	39.993,82	0,01
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-63 USD	1,425	24.046,45	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-46 USD	0,025	51.578,49	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,825	38.136,55	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-46 USD	0,400	94.481,28	0,02
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-101 USD	1,825	131.329,31	0,03
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-46 USD	1,100	104.294,93	0,02
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-85 USD	0,550	35.633,72	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-34 USD	4,100	5.072,61	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,600	34.762,17	0,01
Put 2365 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,250	37.615,48	0,01
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-30 USD	0,150	11.718,46	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-32 USD	3,075	6.448,15	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-34 USD	3,700	5.027,35	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,900	22.569,54	0,00
Put 2370 S&P 500 Index Flex 10/17	Ctr	-60 USD	1,618	34.139,56	0,01
Put 2375 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-30 USD	0,150	17.334,87	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-103 USD	3,900	21.515,73	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-51 USD	4,750	4.157,76	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,475	21.125,10	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	1,325	19.702,64	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,200	25.123,38	0,01
Put 2380 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-35 USD	4,450	5.189,19	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	3,950	11.908,31	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	1,625	16.372,70	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,625	10.418,18	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	2,050	2.481,31	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-114 USD	3,250	12.588,43	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	2,775	3.347,63	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	1,725	1.761,43	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	3,750	4.725,25	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	4,150	5.561,72	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	1,125	1.518,78	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	0,775	24.211,57	0,01
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	1,500	1.871,69	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-54 USD	2,425	2.972,24	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	5,450	7.245,19	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	4,900	6.543,57	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	11,150	11.683,73	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	9,276	8.125,27	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	10,924	5.181,24	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	11,521	4.747,07	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	7,274	3.493,41	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	6,765	3.522,77	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	8,764	5.872,80	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	7,350	7.745,24	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-54 USD	9,500	7.330,50	0,00
Put 2390 S&P 500 Index Flex 11/17	Ctr	-60 USD	5,315	5.717,17	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,150	12.954,64	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	3,950	13.691,48	0,00
Put 2395 S&P 500 Index Flex 10/17	Ctr	-60 USD	3,711	13.525,74	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,750	12.007,20	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	4,150	8.854,02	0,00

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-119 USD	1,675	52.185,82	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-119 USD	1,225	54.951,06	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-60 USD	5,950	3.021,96	0,00
Put 2405 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-117 USD	3,850	30.599,45	0,01
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-119 USD	2,550	43.584,08	0,01
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-119 USD	1,875	47.132,26	0,01
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-119 USD	2,150	47.283,71	0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-117 USD	3,650	24.774,59	0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-234 USD	4,950	43.842,00	0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	1,500	36.957,54	0,01
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-117 USD	2,950	32.459,89	0,01
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-117 USD	3,950	24.639,57	0,01
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-94 USD	3,500	22.907,49	0,01
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-117 USD	6,100	9.068,06	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-117 USD	3,700	28.113,64	0,01
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-3 USD	2,325	1.826,68	0,00
Put 2430 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,800	29.606,30	0,01
Put 2430 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	3,350	25.447,84	0,01
Put 2430 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	2,475	30.477,24	0,01
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	4,750	15.943,17	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	6,250	14.205,73	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-30 USD	4,200	8.064,46	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-33 USD	3,850	9.897,84	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-3 USD	5,900	688,98	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-33 USD	4,550	8.978,77	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-30 USD	7,150	3.048,28	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-60 USD	8,300	492,16	0,00
Put 5300 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-12 USD	0,075	15.459,05	0,00
Put 5400 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-24 USD	0,075	26.247,66	0,01
Put 5450 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-21 USD	2,900	36.006,97	0,01
Put 5450 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-9 USD	13,650	2.183,13	0,00
Put 5475 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-24 USD	3,125	23.091,60	0,01
Put 5475 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-11 USD	10,300	16.750,96	0,00
Put 5525 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-34 USD	1,550	34.396,38	0,01
Put 5550 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-9 USD	9,000	1.172,64	0,00
Put 5600 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-18 USD	0,050	74.166,30	0,02
Put 5600 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-18 USD	11,350	93.732,56	0,02
Put 5600 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-18 USD	25,895	98.527,72	0,02
Put 5675 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-10 USD	78,550	7.186,88	0,00
Put 5675 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-10 USD	90,619	3.004,14	0,00
Put 5675 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-10 USD	66,137	2.752,32	0,00
Anlage in Derivaten				2.330.083,09	0,50
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-45.098.599,29	-9,90
Teilfondsvermögen	EUR			455.700.953,20	100,00

^{*)} As at the reporting date, this position was partly or fully pledged/segregated.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	1.327,62	1.277,24	1.201,90
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	1.108,73	1.066,82	1.000,00
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXC/ISIN: LU1451583899	1.042,06	1.002,50	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	1.037,53	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	1.171,96	1.124,70	1.055,15
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	1.268,42	1.226,58	1.152,81
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	1.139,83	1.100,88	1.031,91
Aktienumlauf in Stück		398.843	212.839	264.141
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	18.220	14.433	24.471
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	8.314	24.776	1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXC/ISIN: LU1451583899	1	1	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	130.648	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	103.802	53.920	1
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	61.859	61.859	60.964
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	76.000	57.850	39.500
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		455,7	245,4	140,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich Anleihen	51,40
Italien Anleihen	22,83
Sonstige Vermögenswerte	25,77
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-270.788,79	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	-270.788,79	0,00
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-204.235,26	-232.639,25
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-513.032,42
Taxe d'Abonnement	-99.769,81	-25.943,11
Erfolgsbezogene Vergütung	-5.125.659,77	-1.259.504,68
Pauschalvergütung	-4.471.151,92	-3.301.444,81
Sonstige Kosten	-745.331,60	-268.571,79
Summe der Aufwendungen	-10.646.148,36	-5.601.136,06
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	41.772,00	-1.866.574,17
Nettoertrag/-verlust	-10.875.165,15	-7.467.710,23
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-603.427,73	0,00
- Devisen	-889.826,30	105.521,35
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	30.461.096,47	17.511.331,64
- Wertpapiergeschäften	-1.887.294,28	27.317,98
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-164.121,23	6.589.358,20
Nettogewinn/-verlust	16.041.261,78	16.765.818,94
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-509.221,06	-15.982,85
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	551.024,76	-1.051.485,54
- Wertpapiergeschäften	-29.926,82	18.488,37
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	16.053.138,66	15.716.838,92

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 338.240.311,73)	338.229.936,00	154.146.695,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	160.239.533,40	94.027.704,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	7.202.194,72	1.724.708,69
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	92.750,59
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	7.641.978,10	2.473.983,82
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	513.313.642,22	252.465.843,07
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-10.628.958,72	-4.757.814,01
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-36.048.047,83	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.623.787,46	-1.585.374,97
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-5.311.895,01	-694.925,49
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-57.612.689,02	-7.038.114,47
Teilfondsvermögen	455.700.953,20	245.427.728,60

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	245.427.728,60	140.794.249,06
Mittelzuflüsse	232.477.994,49	111.337.850,18
Mittelrückflüsse	-38.380.257,78	-17.698.425,53
Ertragsausgleich	122.349,23	-4.722.784,03
Betriebsergebnis	16.053.138,66	15.716.838,92
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	455.700.953,20	245.427.728,60

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	212.839	124.937
- ausgegeben	220.460	102.184
- zurückgenommen	-34.456	-14.282
- am Ende des Berichtszeitraums	398.843	212.839

Allianz Structured Alpha 250

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							70.944.590,00	70,67
Obligationen							70.944.590,00	70,67
Frankreich							48.628.183,00	48,43
FR0124423163	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.11.2017	EUR	3.000,0	% 100,049	3.001.476,00	2,99
FR0124423148	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.10.2017*	EUR	7.000,0	% 100,004	7.000.280,00	6,97
FR0123934673	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.11.2017*	EUR	6.200,0	% 100,066	6.204.092,00	6,19
FR0124423197	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.12.2017	EUR	5.300,0	% 100,120	5.306.360,00	5,28
FR0124423171	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2017	EUR	2.500,0	% 100,077	2.501.925,00	2,49
FR0124423155	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2017	EUR	12.000,0	% 100,030	12.003.600,00	11,96
FR0124257355	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.11.2017	EUR	5.100,0	% 100,090	5.104.590,00	5,08
FR0124257322	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.10.2017	EUR	2.500,0	% 100,044	2.501.100,00	2,49
FR0124423189	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2017	EUR	5.000,0	% 100,095	5.004.760,00	4,98
Italien							22.316.407,00	22,24
IT0005239030	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2018	EUR	4.000,0	% 100,124	4.004.960,00	3,99
IT0005219404	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2017	EUR	2.500,0	% 100,062	2.501.550,00	2,49
IT0005222135	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2017	EUR	5.300,0	% 100,084	5.304.452,00	5,29
IT0005253114	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.11.2017	EUR	5.000,0	% 100,066	5.003.300,00	4,98
IT0005248403	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.10.2017	EUR	5.500,0	% 100,039	5.502.145,00	5,49
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							70.944.590,00	70,67
Einlagen bei Kreditinstituten							33.753.781,93	33,62
Täglich fällige Gelder							33.753.781,93	33,62
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			15.070.577,72	15,01
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			18.683.204,21	18,61
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							33.753.781,93	33,62

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				269.196,97	0,24
Optionsgeschäften				269.196,97	0,24
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				162.232,00	0,20
Call 1390 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	102,400	20.632,49	0,02
Call 1400 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	3 USD	91,750	17.988,95	0,02
Call 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	95,800	16.317,38	0,02
Call 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	94,300	16.871,89	0,02
Call 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	6 USD	101,750	32.861,99	0,03
Call 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	3 USD	99,150	15.852,43	0,02
Call 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	107,900	17.002,33	0,02
Call 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	104,950	16.998,10	0,02
Call 1430 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	64,250	13.613,85	0,01
Call 1440 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	58,550	12.158,87	0,01
Call 1460 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	61,650	7.701,95	0,01
Call 1470 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	25,300	6.209,53	0,01
Call 1470 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	5 USD	36,450	10.655,85	0,01
Call 1470 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	50,800	7.057,13	0,01
Call 1480 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	3 USD	12,500	3.117,28	0,00
Call 1480 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	3 USD	34,700	6.051,50	0,01

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 1480 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	6 USD	39,150	12.588,40	0,01
Call 1490 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	21,550	774,71	0,00
Call 1490 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	17,350	4.183,04	0,00
Call 1510 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	10,500	2.320,74	0,00
Call 1520 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	3,000	659,81	0,00
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	90 USD	0,025	-933,50	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	90 USD	1,300	-1.594,54	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	161 USD	0,225	-9.540,51	-0,01
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	90 USD	0,125	-349,40	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	67 USD	0,625	-3.188,71	0,00
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	269 USD	0,025	-1.673,26	0,00
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	34 USD	0,550	-1.784,72	0,00
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	67 USD	0,875	-1.596,97	0,00
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	112 USD	1,100	-3.447,27	0,00
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	182 USD	0,100	-3,09	0,00
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	134 USD	0,500	-6.172,29	-0,01
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	302 USD	0,800	-10.162,45	-0,01
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	67 USD	1,000	-1.784,07	0,00
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	127 USD	0,450	-5.986,60	-0,01
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	60 USD	0,725	-1.286,13	0,00
Call 5975 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	20,350	-2.125,87	0,00
Call 6000 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	1 USD	0,100	-5.880,10	-0,01
Call 6050 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	1 USD	44,200	-876,46	0,00
Call 6050 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	96,500	231,59	0,00
Call 6050 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	108,739	514,88	0,00
Call 6050 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	77,894	-442,40	0,00
Call 6075 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	1 USD	50,900	-4.063,28	0,00
Call 6100 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	10,550	-3.960,26	0,00
Call 6125 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	2,525	-1.772,36	0,00
Call 6125 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	13,050	-1.894,89	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	0,600	-1.100,62	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	1 USD	7,900	-2.582,87	0,00
Call 6300 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	12,475	-1.631,77	0,00
Call 6300 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	27,311	-1.997,94	0,00
Call 6300 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	17,350	-2.300,36	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				-333.654,54	-0,22
Put 1275 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	4 USD	0,050	-2.432,75	0,00
Put 1280 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	4 USD	0,400	-3.606,93	0,00
Put 1280 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	4 USD	0,850	-4.304,88	0,00
Put 13 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	25 USD	1,800	1.043,70	0,00
Put 13 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	50 USD	1,500	1.039,23	0,00
Put 13 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	25 USD	1,500	512,71	0,00
Put 1360 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	4 USD	0,050	-7.264,12	-0,01
Put 1360 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	4 USD	1,875	-10.115,50	-0,01
Put 1375 S&P 500 Index 09/17	Ctr	11 USD	0,025	-257,90	0,00
Put 14 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	50 USD	2,625	3.375,92	0,00
Put 14 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	25 USD	2,200	631,55	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	3 USD	0,075	-1.360,66	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,500	-1.805,63	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,900	-2.629,20	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	3 USD	3,175	-3.529,33	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	3 USD	6,450	-4.271,24	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	5 USD	9,050	-7.678,44	-0,01
Put 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	12,800	-4.856,88	0,00
Put 1400 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	16,000	-5.081,99	-0,01
Put 1420 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	3 USD	11,700	-3.342,32	0,00
Put 1420 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	15,950	-3.466,83	0,00
Put 1420 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	3 USD	19,550	-3.637,01	0,00
Put 1475 S&P 500 Index 09/17	Ctr	15 USD	0,025	-159,08	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 10/17	Ctr	18 USD	0,025	-113,22	0,00
Put 1500 S&P 500 Index 10/17	Ctr	10 USD	0,025	-147,09	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 10/17	Ctr	34 USD	0,075	-69,13	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 10/17	Ctr	15 USD	0,025	-93,40	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 09/17	Ctr	124 USD	0,025	-1.290,56	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	7 USD	0,025	-43,91	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	72 USD	0,100	-79,48	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28 USD	0,025	-411,33	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	67 USD	0,050	-690,07	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	32 USD	0,025	-443,75	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	4 USD	0,025	-41,27	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28 USD	0,050	-300,54	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	13 USD	0,025	-81,65	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	21 USD	0,025	-220,11	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 11/17	Ctr	14 USD	0,100	-36,33	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 11/17	Ctr	22 USD	0,125	-104,15	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 09/17	Ctr	48 USD	0,025	-501,08	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,050	-106,61	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	8 USD	0,025	-50,73	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	86 USD	0,025	-1.177,01	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	34 USD	0,025	-269,06	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	52 USD	0,025	-541,39	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,025	-381,73	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,025	-380,70	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 09/17	Ctr	11 USD	0,025	-115,36	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,075	-215,68	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	52 USD	0,075	-104,35	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	59 USD	0,075	-258,97	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	52 USD	0,125	-86,78	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	78 USD	0,025	-974,32	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	68 USD	0,025	-997,31	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	43 USD	0,025	-477,16	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	34 USD	0,025	-460,30	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,025	-379,68	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,025	-235,25	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	11 USD	0,050	-45,76	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,100	-111,76	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,025	-381,95	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,075	56,25	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,025	-377,44	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	39 USD	0,050	-246,05	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26 USD	0,150	-1,52	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	11 USD	0,075	23,11	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	52 USD	0,150	20,77	0,00
Put 1875 S&P 500 Index 10/17	Ctr	13 USD	0,125	27,34	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/17	Ctr	13 USD	0,075	-27,78	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,625	-5.032,08	-0,01
Put 2275 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	5,800	-6.219,75	-0,01
Put 2280 S&P 500 Index 10/17	Ctr	2 USD	0,050	-194,13	0,00
Put 2285 S&P 500 Index 10/17	Ctr	4 USD	0,100	-772,97	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 09/17	Ctr	10 USD	0,025	-3.931,20	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,975	-4.750,04	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	0,200	-4.586,16	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,650	-4.308,63	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	2 USD	0,050	-209,46	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,350	-309,76	0,00
Put 2290 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	4,500	-6.192,54	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 09/17	Ctr	3 USD	0,025	-2.423,21	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,000	-2.301,68	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,002	-2.557,01	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	0,225	-3.187,85	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,750	-450,36	0,00
Put 2305 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,700	-425,36	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,550	-388,09	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,150	-365,08	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,400	-354,32	0,00
Put 2320 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,600	-323,92	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,825	-354,61	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,525	-123,18	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,350	-151,55	0,00
Put 2330 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,100	-453,70	0,00
Put 2335 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,975	-419,30	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,925	-63,70	0,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,725	-100,41	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,475	-58,06	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,550	-194,66	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,275	-74,33	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,000	-137,79	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,300	-173,92	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,475	-92,45	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,700	-57,04	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	3,075	-265,55	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	7,650	-459,08	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	3,500	-259,66	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	6,288	-189,34	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	5,895	-161,61	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	7,537	-127,25	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	4,801	-184,39	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	4,427	-169,42	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	8,006	-135,72	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	6,450	-306,57	0,00
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	1 USD	1,700	-51,78	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 09/17	Ctr	6 USD	0,025	-2.985,81	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	4 USD	0,150	-5.316,45	-0,01
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	4 USD	0,023	-4.837,05	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 09/17	Ctr	7 USD	0,025	-8.086,23	-0,01
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,550	-3.816,83	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	0,150	-1.900,14	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 09/17	Ctr	3 USD	0,025	-5.108,51	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,003	-4.960,70	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,034	-5.223,99	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	5,050	-9.913,03	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	0,600	-8.600,78	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,850	-2.780,10	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,925	-3.564,84	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	13,950	-10.793,45	-0,01
Put 2400 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	10,400	-10.443,86	-0,01
Put 2405 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,775	-3.239,63	0,00
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,425	-3.211,69	0,00
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	0,650	-1.731,05	0,00
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,025	-2.905,44	0,00
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,200	-2.167,41	0,00
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	9 USD	0,450	-5.287,84	-0,01
Put 2420 S&P 500 Index 09/17	Ctr	3 USD	0,075	-9.056,72	-0,01
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	0,750	-9.651,97	-0,01
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,175	-10.133,12	-0,01
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,625	-1.947,98	0,00
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,533	-2.824,34	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	2,625	-672,19	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	3,150	-799,64	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	2,325	-1.333,39	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	4,750	-2.441,53	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	7 USD	1,375	-1.698,67	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	1,975	-1.178,76	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,675	-1.593,54	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	4,200	-1.936,20	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	3,000	-1.363,94	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	3,850	-341,85	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	7,300	-1.361,13	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	5,900	-1.095,29	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	5,100	-396,99	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	6 USD	6,650	-1.196,39	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	1,475	-235,57	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	3,250	-274,70	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	4,550	-370,79	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,150	-252,97	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	2,900	-258,96	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	11,800	-652,73	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	14,700	-732,79	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	16,800	-983,80	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	9,100	-624,02	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	8,350	-610,36	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	10,172	-606,77	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	12,786	-708,59	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	13,417	-803,73	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	15,634	-878,55	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	16,436	-802,18	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	10,834	-694,15	0,00
Put 2440 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	8,159	-545,31	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	4,150	-929,31	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	7,150	-910,15	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	4,850	-866,39	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	3 USD	5,949	-1.124,64	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 11/17	Ctr	3 USD	9,600	-232,90	0,00
Put 5425 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	1 USD	0,075	-2.507,59	0,00
Put 5425 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	5,250	-3.508,95	0,00
Put 5425 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	1 USD	12,918	-4.869,92	0,00
Put 5750 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	1 USD	0,475	-6.853,92	-0,01
Put 5750 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	1 USD	25,400	-7.015,63	-0,01
Put 5750 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	1 USD	46,963	-5.787,88	-0,01
Put 5975 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	184,206	-1.189,65	0,00
Put 5975 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	171,300	-191,19	0,00
Put 5975 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	1 USD	156,066	458,52	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				10.159,00	0,00
Call 50 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-25 USD	0,135	693,78	0,00
Call 52 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-50 USD	0,340	1.142,14	0,00
Call 53 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-50 USD	0,310	953,65	0,00
Call 54.5 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/17	Ctr	-50 USD	0,005	1.815,12	0,00
Call 54.5 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-25 USD	0,270	579,10	0,00
Call 55 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-25 USD	0,260	558,42	0,00
Call 55 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-50 USD	0,470	562,90	0,00
Call 55.5 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-50 USD	0,070	2.008,02	0,00
Call 56 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/17	Ctr	-25 USD	0,005	1.528,31	0,00
Call 57 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/17	Ctr	-25 USD	0,410	317,56	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes				-83.256,70	-0,10
Call 1440 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-6 USD	53,000	-24.720,05	-0,02
Call 1450 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-6 USD	41,900	-19.052,56	-0,02
Call 1450 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-6 USD	47,450	-19.727,96	-0,02
Call 1450 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-6 USD	50,650	-20.056,83	-0,02
Call 1450 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-6 USD	56,300	-20.834,27	-0,02
Call 1450 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-12 USD	60,300	-45.152,81	-0,04
Call 1450 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	64,850	-24.538,20	-0,02
Call 1450 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	68,750	-25.278,79	-0,03
Call 1480 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-6 USD	20,850	-10.249,99	-0,01
Call 1480 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-6 USD	26,700	-12.589,93	-0,01
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	-90 USD	2,325	2.569,24	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-184 USD	0,475	15.904,48	0,02
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-68 USD	0,650	-66,29	0,00
Call 15 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-67 USD	1,125	4.631,63	0,00
Call 1530 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-10 USD	6,500	-3.758,43	0,00
Call 1590 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	6,250	-108,05	0,00
Call 1590 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	4,300	-5,27	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-45 USD	0,225	2.061,17	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-260 USD	0,550	1.002,49	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-113 USD	0,400	2.669,26	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-45 USD	0,700	-185,85	0,00
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-101 USD	1,000	6.798,43	0,01
Call 16 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	-134 USD	1,450	4.747,61	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	-112 USD	1,800	5.912,45	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,175	3.587,03	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-90 USD	0,425	898,29	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-140 USD	0,325	4.582,01	0,00
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-90 USD	0,025	5.979,70	0,01
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 11/17	Ctr	-244 USD	0,900	15.891,59	0,02
Call 17 CBOE SPX Volatility Index 12/17	Ctr	-345 USD	1,300	17.349,74	0,02

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 01/18	Ctr	-67 USD	1,600	2.290,47	0,00
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-110 USD	0,025	6.511,56	0,01
Call 18 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-60 USD	0,175	3.122,98	0,00
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-31 USD	0,275	1.898,86	0,00
Call 26 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-50 USD	0,125	3.127,55	0,00
Call 27 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	-50 USD	0,100	3.063,43	0,00
Call 6100 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-2 USD	0,050	4.939,62	0,00
Call 6100 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	1,325	1.930,10	0,00
Call 6175 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-2 USD	0,050	997,10	0,00
Call 6175 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-2 USD	21,100	6.571,84	0,01
Call 6200 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	2,075	3.226,89	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-11 USD	7,500	-1.177,52	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-2 USD	50,585	-1.116,85	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-2 USD	27,813	1.916,23	0,00
Call 6200 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-2 USD	39,200	416,08	0,00
Call 6225 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-1 USD	2,625	788,97	0,00
Call 6225 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-2 USD	5,150	368,74	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-1 USD	1,900	593,41	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-3 USD	0,950	3.212,83	0,00
Call 6250 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	0,525	651,42	0,00
Call 6275 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	0,500	1.562,61	0,00
Call 6275 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-6 USD	6,450	-287,30	0,00
Call 6425 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-1 USD	4,900	1.063,78	0,00
Call 6425 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-1 USD	4,654	1.286,39	0,00
Call 6425 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-1 USD	11,760	1.524,27	0,00
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				513.717,21	0,36
Put 1200 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-9 USD	0,400	4.287,92	0,00
Put 1250 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-9 USD	0,025	2.348,98	0,00
Put 1290 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-11 USD	0,050	3.875,25	0,00
Put 1320 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-8 USD	0,100	7.893,71	0,01
Put 1320 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-19 USD	0,625	13.897,22	0,01
Put 1320 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-8 USD	1,300	12.863,66	0,01
Put 1325 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-13 USD	1,550	473,00	0,00
Put 1330 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	6,200	5.239,09	0,01
Put 1330 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	8,200	5.693,89	0,01
Put 1340 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-10 USD	4,600	8.110,40	0,01
Put 1350 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-14 USD	1,700	4.533,68	0,00
Put 1350 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-8 USD	1,450	1.057,53	0,00
Put 1350 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-6 USD	3,500	4.674,70	0,00
Put 1350 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	9,900	3.610,42	0,00
Put 1350 Russell 2000 Index 12/17	Ctr	-6 USD	7,550	3.248,43	0,00
Put 1360 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-2 USD	1,025	872,86	0,00
Put 1370 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,200	1.846,41	0,00
Put 1370 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-14 USD	4,450	417,88	0,00
Put 1375 Russell 2000 Index 09/17	Ctr	-6 USD	0,025	1.374,53	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-6 USD	7,150	3.919,25	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/17	Ctr	-11 USD	2,875	560,53	0,00
Put 1390 Russell 2000 Index 10/17	Ctr	-10 USD	2,650	615,36	0,00
Put 2225 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-4 USD	0,025	1.883,38	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	1,350	6.382,00	0,01
Put 2255 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	0,750	6.036,19	0,01
Put 2260 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	0,175	4.847,61	0,00
Put 2270 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-8 USD	0,025	4.407,34	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-9 USD	0,575	4.993,77	0,00
Put 2280 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-21 USD	0,025	9.979,22	0,01
Put 2280 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-2 USD	0,450	325,03	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	0,700	3.593,20	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-12 USD	6,900	360,10	0,00
Put 2305 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-11 USD	0,025	2.430,14	0,00
Put 2310 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-11 USD	0,075	1.339,18	0,00
Put 2315 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-13 USD	0,025	5.752,16	0,01
Put 2320 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,275	1.365,91	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-9 USD	0,300	1.158,96	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-11 USD	4,350	1.127,99	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-2 USD	3,100	75,82	0,00
Put 2330 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-10 USD	0,150	1.542,18	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2330 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-3 USD	2,800	302,29	0,00
Put 2335 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	0,100	6.181,57	0,01
Put 2335 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	0,005	5.696,29	0,01
Put 2340 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-14 USD	0,025	9.225,65	0,01
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,300	4.598,51	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-7 USD	1,025	302,98	0,00
Put 2340 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-7 USD	4,850	579,76	0,00
Put 2345 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-13 USD	0,025	8.326,16	0,01
Put 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,475	3.195,22	0,00
Put 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-10 USD	0,950	970,88	0,00
Put 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	1,325	327,85	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-2 USD	0,025	2.297,45	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,125	4.551,77	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-2 USD	0,775	537,48	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	0,350	6.013,81	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,000	6.649,15	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,009	7.156,45	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-1 USD	1,625	282,24	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	3,100	14.835,87	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	6,950	16.456,18	0,02
Put 2350 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	9,750	16.974,54	0,02
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-5 USD	1,425	1.908,45	0,00
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-9 USD	0,775	870,11	0,00
Put 2355 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,050	3.999,38	0,00
Put 2360 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-6 USD	0,025	6.960,76	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-10 USD	0,550	4.100,58	0,00
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,400	12.323,64	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-11 USD	1,825	16.414,41	0,02
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	1,100	17.989,11	0,02
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	0,825	8.321,96	0,01
Put 2360 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-4 USD	4,100	596,77	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	1,150	3.799,64	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,600	3.480,34	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,250	3.761,55	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,900	2.256,95	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	1,375	3.999,39	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	1,675	3.470,51	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-4 USD	3,075	806,01	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-4 USD	3,700	591,45	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-3 USD	0,150	1.171,84	0,00
Put 2370 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,618	3.413,96	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-3 USD	0,150	1.739,46	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-17 USD	3,900	3.551,14	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-5 USD	4,750	407,63	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,325	1.970,26	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	2,475	4.512,27	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	3,400	1.828,70	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	2,200	2.512,33	0,00
Put 2380 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-2 USD	4,450	296,52	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,625	1.637,27	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	2,325	2.307,39	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	2,625	3.200,56	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	3,950	1.190,83	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,125	168,75	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	0,775	147,49	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,500	207,96	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	2,050	2.838,67	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-25 USD	3,250	3.302,54	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	2,775	371,95	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	1,725	195,71	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	3,750	525,03	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	4,150	715,47	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	2,425	2.825,74	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	5,450	805,02	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	4,900	727,06	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	7,350	860,58	0,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	9,500	814,50	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	11,150	1.298,19	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	9,276	902,82	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	10,924	575,70	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	11,521	527,46	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	7,274	388,16	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	6,765	391,42	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	8,764	652,54	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	5,315	571,72	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	2,150	1.295,46	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-19 USD	3,950	2.330,52	0,00
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	3,711	1.352,59	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	1,225	6.003,05	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	4,150	885,41	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	1,675	5.700,98	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-6 USD	2,750	1.200,72	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 11/17	Ctr	-6 USD	5,950	302,19	0,00
Put 2405 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	3,850	3.399,94	0,00
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	1,875	5.148,91	0,01
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	2,150	5.165,45	0,01
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	2,550	4.761,29	0,00
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	3,650	2.752,73	0,00
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-26 USD	4,950	4.871,34	0,00
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	2,950	3.606,65	0,00
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	3,950	2.737,73	0,00
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-10 USD	3,500	2.436,97	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	6,100	1.007,56	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-13 USD	3,700	3.123,73	0,00
Put 5300 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-1 USD	0,075	1.288,26	0,00
Put 5400 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-2 USD	0,075	2.187,30	0,00
Put 5450 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	2,900	3.429,23	0,00
Put 5450 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-1 USD	13,650	242,56	0,00
Put 5475 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	3,125	1.924,30	0,00
Put 5475 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-1 USD	10,300	1.522,81	0,00
Put 5525 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-3 USD	1,550	3.034,97	0,00
Put 5550 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-1 USD	9,000	130,29	0,00
Put 5600 Nasdaq 100 Index 09/17	Ctr	-2 USD	0,050	8.240,70	0,01
Put 5600 Nasdaq 100 Index 10/17	Ctr	-2 USD	11,350	10.414,73	0,01
Put 5600 Nasdaq 100 Index 11/17	Ctr	-2 USD	25,895	10.947,53	0,01
Put 5675 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-2 USD	90,619	600,83	0,00
Put 5675 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-2 USD	66,137	550,47	0,00
Put 5675 Nasdaq 100 Index 12/17	Ctr	-2 USD	78,550	1.437,38	0,00
Anlage in Derivaten				269.196,97	0,24
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-4.548.191,77	-4,53
Teilfondsvermögen	EUR			100.419.377,13	100,00

^{*)} As at the reporting date, this position was partly or fully pledged/segregated.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLE/ISIN: LU1480530143	1.015,04	--
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A ES2/ISIN: LU1366192505	1.029,31	1.012,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A ES3/ISIN: LU1366192760	1.028,29	1.012,35
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G67/ISIN: LU1527140179	1.009,55	--
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A ES4/ISIN: LU1366192927	1.029,02	1.012,01
Aktienumlauf in Stück		99.163	31.258
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLE/ISIN: LU1480530143	21.647	--
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A ES2/ISIN: LU1366192505	125	30.000
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A ES3/ISIN: LU1366192760	10.030	1.257
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G67/ISIN: LU1527140179	67.360	--
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A ES4/ISIN: LU1366192927	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		100,4	31,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	48,43
Obligationen Italien	22,24
Sonstige Vermögenswerte	29,33
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-34.853,30	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	-34.853,30	0,00
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-33.716,90	-24.900,99
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	-55.976,72
Taxe d'Abonnement	-17.067,52	-2.431,63
Erfolgsbezogene Vergütung	-46.346,44	-14,69
Pauschalvergütung	-626.523,47	-209.614,60
Sonstige Kosten	-67.889,59	-12.011,36
Summe der Aufwendungen	-791.543,92	-304.949,99
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-297.371,79	-12.862,65
Nettoertrag/-verlust	-1.123.769,01	-317.812,64
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-26.136,33	-3.412,56
- Devisen	-76.176,96	-24.743,41
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	2.116.978,53	585.235,37
- Wertpapiergeschäften	-265.267,37	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	469.442,74	22.810,46
Nettogewinn/-verlust	1.095.071,60	262.077,22
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-44.964,09	7.015,69
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	153.407,08	115.789,89
- Wertpapiergeschäften	-2.832,03	1.719,56
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	1.200.682,56	386.602,36

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 70.945.702,47)	70.944.590,00	19.112.792,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	33.753.781,93	12.633.802,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	869.783,80	96.475,25
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.905,51	5.064,20
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	919.080,25	156.304,50
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	106.489.141,49	32.004.438,22
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-1.265.639,61	-281.250,39
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-106,56	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.005.124,91	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-149.010,00	-32.774,84
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-649.883,28	-40.514,61
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-6.069.764,36	-354.539,84
Teilfondsvermögen	100.419.377,13	31.649.898,38

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.649.898,38	0,00
Mittelzuflüsse	160.676.527,58	31.281.268,67
Mittelrückflüsse	-92.935.660,44	-8.024,84
Ertragsausgleich	-172.070,95	-9.947,81
Betriebsergebnis	1.200.682,56	386.602,36
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	100.419.377,13	31.649.898,38

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	31.258	0
- ausgegeben	159.429	31.266
- zurückgenommen	-91.524	-8
- am Ende des Berichtszeitraums	99.163	31.258

Allianz Structured Return

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					127.426.681,75	87,66
Aktien					88.842.302,80	61,10
Bermudas					83.487,62	0,06
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	177 USD	222,880	39.449,76	0,03
BMG982941046	XL Group	Shs	1.126 USD	39,110	44.037,86	0,03
Irland					905.058,99	0,61
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	2.658 USD	136,320	362.338,56	0,25
IE00BFT3W74	Allegion	Shs	410 USD	85,760	35.161,60	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	5.873 USD	77,710	456.390,83	0,30
IE00BGH1M568	Perrigo	Shs	615 USD	83,200	51.168,00	0,04
Schweiz					437.862,54	0,31
CH0044328745	Chubb	Shs	2.007 USD	142,190	285.375,33	0,20
CH0114405324	Garmin	Shs	493 USD	54,040	26.641,72	0,02
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	1.523 USD	82,630	125.845,49	0,09
Vereinigtes Königreich					558.028,05	0,38
GB00B5BTOK07	Aon	Shs	1.124 USD	146,950	165.171,80	0,11
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	1.148 USD	97,740	112.205,52	0,08
BMG475671050	IHS Markit	Shs	1.363 USD	44,130	60.149,19	0,04
VGG607541015	Michael Kors Holdings	Shs	669 USD	47,710	31.917,99	0,02
IE00BLS09M33	Pentair	Shs	719 USD	67,170	48.295,23	0,03
GB00BDSFC982	TechnipFMC	Shs	2.000 USD	27,840	55.680,00	0,04
IE00BD86Q211	Willis Towers Watson	Shs	544 USD	155,530	84.608,32	0,06
USA					86.857.865,60	59,74
US88579Y1010	3M	Shs	2.565 USD	209,550	537.495,75	0,37
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	7.437 USD	53,640	398.920,68	0,27
US00287Y1091	AbbVie	Shs	6.816 USD	88,960	606.351,36	0,42
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	2.965 USD	63,540	188.396,10	0,13
US00508Y1029	Acuity Brands	Shs	189 USD	168,130	31.776,57	0,02
US00724F1012	Adobe Systems	Shs	2.121 USD	146,830	311.426,43	0,21
US00751Y1064	Advance Auto Parts	Shs	317 USD	99,500	31.541,50	0,02
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	3.317 USD	12,740	42.258,58	0,03
US00130H1059	AES	Shs	2.839 USD	11,080	31.456,12	0,02
US00817Y1082	Aetna	Shs	1.422 USD	157,300	223.680,60	0,15
US0082521081	Affiliated Managers Group	Shs	242 USD	189,390	45.832,38	0,03
US0010551028	Aflac	Shs	1.704 USD	82,300	140.239,20	0,10
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.381 USD	63,980	88.356,38	0,06
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	936 USD	151,340	141.654,24	0,10
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	740 USD	47,680	35.283,20	0,02
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	530 USD	75,870	40.211,10	0,03
US0126531013	Albemarle	Shs	475 USD	132,320	62.852,00	0,04
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals	Shs	962 USD	138,340	133.083,08	0,09
US0162551016	Align Technology	Shs	324 USD	183,040	59.304,96	0,04
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	1.443 USD	204,080	294.487,44	0,20
US0185811082	Alliance Data Systems	Shs	239 USD	220,610	52.725,79	0,04
US0188021085	Alliant Energy	Shs	978 USD	41,700	40.782,60	0,03
US0200021014	Allstate	Shs	1.569 USD	91,290	143.234,01	0,10
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.276 USD	964,810	1.231.097,56	0,85
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.279 USD	949,500	1.214.410,50	0,84
US02209S1033	Altria Group	Shs	8.290 USD	64,190	532.135,10	0,37
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.702 USD	956,400	1.627.792,80	1,12
US0236081024	Ameren	Shs	1.042 USD	58,360	60.811,12	0,04
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	2.112 USD	47,490	100.298,88	0,07
US0255371017	American Electric Power	Shs	2.111 USD	70,500	148.825,50	0,10
US0258161092	American Express	Shs	3.219 USD	90,140	290.160,66	0,20
US0268747849	American International Group	Shs	3.784 USD	60,970	230.710,48	0,16
US0304201033	American Water Works	Shs	765 USD	81,110	62.049,15	0,04
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	655 USD	147,750	96.776,25	0,07
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	712 USD	80,990	57.664,88	0,04
US0311001004	AMETEK	Shs	989 USD	65,550	64.828,95	0,04
US0311621009	Amgen	Shs	3.157 USD	185,460	585.497,22	0,40
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	1.312 USD	82,280	107.951,36	0,07
US0325111070	Anadarko Petroleum	Shs	2.406 USD	48,880	117.605,28	0,08
US0326541051	Analog Devices	Shs	1.572 USD	85,640	134.626,08	0,09
US03349M1053	Andeavor	Shs	649 USD	102,480	66.509,52	0,05
US03662Q1058	ANSYS	Shs	367 USD	121,630	44.638,21	0,03

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0367521038	Anthem	Shs	1.138	USD 189,780	215.969,64	0,15
US8318652091	AO Smith	Shs	633	USD 58,900	37.283,70	0,03
US0374111054	Apache	Shs	1.630	USD 45,800	74.654,00	0,05
US0378331005	Apple	Shs	22.347	USD 153,280	3.425.348,16	2,36
US0382221051	Applied Materials	Shs	4.600	USD 50,620	232.852,00	0,16
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	2.449	USD 42,750	104.694,75	0,07
US03965L1008	Arconic	Shs	1.889	USD 26,020	49.151,78	0,03
US3635761097	Arthur J. Gallagher	Shs	768	USD 61,510	47.239,68	0,03
US04621X1081	Assurant	Shs	236	USD 95,780	22.604,08	0,02
US00206R1023	AT&T	Shs	26.372	USD 39,040	1.029.562,88	0,71
US0527691069	Autodesk	Shs	830	USD 111,450	92.503,50	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	1.920	USD 109,020	209.318,40	0,14
US0533321024	AutoZone	Shs	121	USD 587,290	71.062,09	0,05
US0536111091	Avery Dennison	Shs	380	USD 99,930	37.973,40	0,03
US05722G1004	Baker Hughes	Shs	1.819	USD 37,030	67.357,57	0,05
US0584981064	Ball	Shs	1.503	USD 41,420	62.254,26	0,04
US0605051046	Bank of America	Shs	42.765	USD 25,450	1.088.369,25	0,75
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	4.466	USD 53,010	236.742,66	0,16
US0718131099	Baxter International	Shs	2.090	USD 62,340	130.290,60	0,09
US0549371070	BB&T	Shs	3.483	USD 46,300	161.262,90	0,11
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	976	USD 193,600	188.953,60	0,13
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	8.157	USD 183,210	1.494.443,97	1,03
US0865161014	Best Buy	Shs	1.137	USD 56,830	64.615,71	0,04
US09062X1037	Biogen	Shs	916	USD 310,000	283.960,00	0,20
US09247X1019	BlackRock	Shs	520	USD 446,110	231.977,20	0,16
US0970231058	Boeing	Shs	2.411	USD 254,270	613.044,97	0,42
US0997241064	Borg Warner	Shs	856	USD 50,290	43.048,24	0,03
US1011371077	Boston Scientific	Shs	5.867	USD 28,740	168.617,58	0,12
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	423	USD 60,430	25.561,89	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	7.067	USD 63,010	445.291,67	0,31
SG9999014823	Broadcom	Shs	1.720	USD 242,940	417.856,80	0,29
US1156372096	Brown-Forman -B-	Shs	760	USD 54,410	41.351,60	0,03
US12673P1057	CA	Shs	1.345	USD 33,010	44.398,45	0,03
US1270971039	Cabot Oil & Gas	Shs	1.990	USD 26,820	53.371,80	0,04
US1344291091	Campbell Soup	Shs	820	USD 47,050	38.581,00	0,03
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	2.074	USD 84,120	174.464,88	0,12
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	1.354	USD 66,970	90.677,38	0,06
US1431301027	CarMax	Shs	794	USD 75,930	60.288,42	0,04
PA1436583006	Carnival	Shs	1.792	USD 64,370	115.351,04	0,08
US1491231015	Caterpillar	Shs	2.531	USD 125,230	316.957,13	0,22
US12503M1080	CBOE Holdings	Shs	393	USD 107,320	42.176,76	0,03
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	1.290	USD 37,870	48.852,30	0,03
US1248572026	CBS -B-	Shs	1.585	USD 56,920	90.218,20	0,06
US1510201049	Celgene	Shs	3.342	USD 142,760	477.103,92	0,33
US15135B1017	Centene	Shs	737	USD 95,840	70.634,08	0,05
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	1.851	USD 29,150	53.956,65	0,04
US1567001060	CenturyLink	Shs	2.358	USD 19,210	45.297,18	0,03
US1567821046	Cerner	Shs	1.261	USD 70,780	89.253,58	0,06
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	1.004	USD 34,840	34.979,36	0,02
US12541W2098	CH Robinson Worldwide	Shs	604	USD 75,480	45.589,92	0,03
US8085131055	Charles Schwab	Shs	5.227	USD 43,630	228.054,01	0,16
US16119P1084	Charter Communications -A-	Shs	925	USD 360,950	333.878,75	0,23
US1651671075	Chesapeake Energy	Shs	3.274	USD 4,350	14.241,90	0,01
US1667641005	Chevron	Shs	8.128	USD 117,620	956.015,36	0,65
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	123	USD 316,530	38.933,19	0,03
US1713401024	Church & Dwight	Shs	1.069	USD 48,120	51.440,28	0,04
US1255091092	Cigna	Shs	1.098	USD 187,000	205.326,00	0,14
US1717981013	Cimarex Energy	Shs	407	USD 114,250	46.499,75	0,03
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	644	USD 77,380	49.832,72	0,03
US1729081059	Cintas	Shs	371	USD 142,770	52.967,67	0,04
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	21.469	USD 33,350	715.991,15	0,49
US1729674242	Citigroup	Shs	11.827	USD 72,650	859.231,55	0,59
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	2.177	USD 37,070	80.701,39	0,06
US1773761002	Citrix Systems	Shs	647	USD 76,695	49.621,67	0,03
US1890541097	Clorox	Shs	553	USD 130,030	71.906,59	0,05
US12572Q1058	CME Group	Shs	1.459	USD 135,860	198.219,74	0,14

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1258961002	CMS Energy	Shs	1.204	USD 46,350	55.805,40	0,04
US1897541041	Coach	Shs	1.205	USD 40,120	48.344,60	0,03
US1912161007	Coca-Cola	Shs	16.493	USD 44,910	740.700,63	0,51
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Shs	2.523	USD 72,140	182.009,22	0,13
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	3.792	USD 73,150	277.384,80	0,19
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	20.297	USD 37,820	767.632,54	0,53
US2003401070	Comerica	Shs	759	USD 75,520	57.319,68	0,04
US2058871029	Conagra Brands	Shs	1.736	USD 33,950	58.937,20	0,04
US20605P1012	Concho Resources	Shs	636	USD 131,850	83.856,60	0,06
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	5.310	USD 50,000	265.500,00	0,18
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	1.311	USD 80,710	105.810,81	0,07
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	736	USD 199,300	146.684,80	0,10
US2166484020	Cooper Companies	Shs	209	USD 231,600	48.404,40	0,03
US2193501051	Corning	Shs	3.948	USD 29,950	118.242,60	0,08
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.883	USD 163,900	308.623,70	0,21
US2220702037	Coty -A-	Shs	2.022	USD 16,150	32.655,30	0,02
US0673831097	CR Bard	Shs	311	USD 319,380	99.327,18	0,07
US12650T1043	CSRA	Shs	624	USD 32,040	19.992,96	0,01
US1264081035	CSX	Shs	3.958	USD 53,690	212.505,02	0,15
US2310211063	Cummins	Shs	663	USD 168,330	111.602,79	0,08
US1266501006	CVS Health	Shs	4.367	USD 81,260	354.862,42	0,24
US2358511028	Danaher	Shs	2.620	USD 85,040	222.804,80	0,15
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	534	USD 78,960	42.164,64	0,03
US23918K1088	DaVita	Shs	668	USD 58,470	39.057,96	0,03
US2441991054	Deere	Shs	1.266	USD 123,660	156.553,56	0,11
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	3.163	USD 48,310	152.804,53	0,11
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA	Shs	981	USD 59,230	58.104,63	0,04
US25179M1036	Devon Energy	Shs	2.253	USD 36,590	82.437,27	0,06
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	1.631	USD 64,360	104.971,16	0,07
US25470F1049	Discovery Communications -A-	Shs	661	USD 21,390	14.138,79	0,01
US25470F3029	Discovery Communications -C-	Shs	906	USD 20,240	18.337,44	0,01
US25470M1099	DISH Network -A-	Shs	979	USD 53,010	51.896,79	0,04
US2566771059	Dollar General	Shs	1.083	USD 80,020	86.661,66	0,06
US2567461080	Dollar Tree	Shs	1.015	USD 85,680	86.965,20	0,06
US25746U1097	Dominion Energy	Shs	2.702	USD 77,030	208.135,06	0,14
US2600031080	Dover	Shs	668	USD 91,510	61.128,68	0,04
US26078J1007	DowDuPont	Shs	9.628	USD 69,060	664.909,68	0,46
US23331A1097	DR Horton	Shs	1.464	USD 38,980	57.066,72	0,04
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	789	USD 88,360	69.716,04	0,05
US2333311072	DTE Energy	Shs	770	USD 107,660	82.898,20	0,06
US26441C2044	Duke Energy	Shs	3.005	USD 84,260	253.201,30	0,17
US23355L1061	DXC Technology	Shs	1.217	USD 84,790	103.189,43	0,07
US2692464017	E*TRADE Financial	Shs	1.180	USD 43,200	50.976,00	0,04
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	627	USD 89,960	56.404,92	0,04
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	1.924	USD 76,090	146.397,16	0,10
US2786421030	eBay	Shs	4.319	USD 37,730	162.955,87	0,11
US2788651006	Ecolab	Shs	1.121	USD 129,270	144.911,67	0,10
US2810201077	Edison International	Shs	1.399	USD 77,570	108.520,43	0,07
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	899	USD 108,870	97.874,13	0,07
US2855121099	Electronic Arts	Shs	1.327	USD 116,610	154.741,47	0,11
US5324571083	Eli Lilly	Shs	4.171	USD 85,000	354.535,00	0,24
US2910111044	Emerson Electric	Shs	2.775	USD 62,860	174.436,50	0,12
US29364G1031	Entergy	Shs	770	USD 76,340	58.781,80	0,04
US29414D1000	Envision Healthcare	Shs	505	USD 44,000	22.220,00	0,02
US26875P1012	EOG Resources	Shs	2.477	USD 96,820	239.823,14	0,17
US26884L1098	EQT	Shs	745	USD 65,060	48.469,70	0,03
US2944291051	Equifax	Shs	516	USD 106,370	54.886,92	0,04
US184391044	Estee Lauder -A-	Shs	959	USD 106,350	101.989,65	0,07
US30040W1080	Eversource Energy	Shs	1.360	USD 60,570	82.375,20	0,06
US30161N1019	Exelon	Shs	3.973	USD 37,400	148.590,20	0,10
US30212P3038	Expedia	Shs	522	USD 142,840	74.562,48	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	773	USD 59,630	46.093,99	0,03
US30219G1085	Express Scripts Holding	Shs	2.547	USD 63,070	160.639,29	0,11
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	18.174	USD 82,190	1.493.721,06	1,03
US3156161024	F5 Networks	Shs	278	USD 121,430	33.757,54	0,02
US30303M1027	Facebook	Shs	10.128	USD 168,730	1.708.897,44	1,18

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US3119001044	Fastenal	Shs	1.239	USD 45,730	56.659,47	0,04
US31428X1063	FedEx	Shs	1.056	USD 224,260	236.818,56	0,16
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	1.418	USD 93,340	132.356,12	0,09
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	3.219	USD 27,590	88.812,21	0,06
US3379321074	First Energy	Shs	1.908	USD 30,070	57.373,56	0,04
US3377381088	Fiserv	Shs	909	USD 128,210	116.542,89	0,08
US3024451011	FLIR Systems	Shs	586	USD 39,000	22.854,00	0,02
US34354P1057	Flowserve	Shs	561	USD 42,500	23.842,50	0,02
US3434121022	Fluor	Shs	599	USD 42,140	25.241,86	0,02
US3024913036	FMC	Shs	575	USD 87,960	50.577,00	0,03
US3448491049	Foot Locker	Shs	564	USD 34,860	19.661,04	0,01
US3453708600	Ford Motor	Shs	16.793	USD 11,960	200.844,28	0,14
US349591088	Fortive	Shs	1.294	USD 69,920	90.476,48	0,06
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	661	USD 67,260	44.458,86	0,03
US3546131018	Franklin Resources	Shs	1.471	USD 44,550	65.533,05	0,05
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	5.712	USD 14,420	82.367,04	0,06
US3647601083	Gap	Shs	944	USD 29,520	27.866,88	0,02
US3666511072	Gartner	Shs	387	USD 123,370	47.744,19	0,03
US3696041033	General Electric	Shs	37.436	USD 24,240	907.448,64	0,62
US3703341046	General Mills	Shs	2.471	USD 52,260	129.134,46	0,09
US37045V1008	General Motors	Shs	5.901	USD 40,580	239.462,58	0,16
US3724601055	Genuine Parts	Shs	633	USD 95,190	60.255,27	0,04
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	5.585	USD 80,910	451.882,35	0,31
US37940X1028	Global Payments	Shs	653	USD 93,940	61.342,82	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.573	USD 235,470	370.394,31	0,25
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	1.080	USD 33,060	35.704,80	0,02
US0936711052	H&R Block	Shs	889	USD 27,240	24.216,36	0,02
US4062161017	Halliburton	Shs	3.713	USD 45,830	170.166,79	0,12
US4103451021	Hanesbrands	Shs	1.565	USD 24,490	38.326,85	0,03
US4128221086	Harley-Davidson	Shs	752	USD 49,150	36.960,80	0,03
US4138751056	Harris	Shs	523	USD 130,950	68.486,85	0,05
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	1.580	USD 55,120	87.089,60	0,06
US4180561072	Hasbro	Shs	483	USD 97,010	46.855,83	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.230	USD 79,100	97.293,00	0,07
US4234521015	Helmerich & Payne	Shs	465	USD 52,410	24.370,65	0,02
US8064071025	Henry Schein	Shs	682	USD 80,860	55.146,52	0,04
US4278661081	Hershey	Shs	600	USD 107,820	64.692,00	0,04
US42809H1077	Hess	Shs	1.160	USD 46,540	53.986,40	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	7.148	USD 14,570	104.146,36	0,07
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	877	USD 69,360	60.828,72	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	1.202	USD 36,650	44.053,30	0,03
US4370761029	Home Depot	Shs	5.129	USD 162,360	832.744,44	0,57
US4385161066	Honeywell International	Shs	3.275	USD 140,580	460.399,50	0,31
US4404521001	Hormel Foods	Shs	1.158	USD 31,710	36.720,18	0,03
US40434L1052	HP	Shs	7.209	USD 19,970	143.963,73	0,10
US4448591028	Humana	Shs	619	USD 242,750	150.262,25	0,10
US4461501045	Huntington Bancshares	Shs	4.666	USD 13,870	64.717,42	0,04
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	377	USD 154,370	58.197,49	0,04
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	1.336	USD 147,200	196.659,20	0,14
US4523271090	Illumina	Shs	624	USD 199,000	124.176,00	0,09
US45337C1027	Incyte	Shs	726	USD 113,140	82.139,64	0,06
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	1.099	USD 88,180	96.909,82	0,07
US4581401001	Intel	Shs	20.207	USD 37,830	764.430,81	0,53
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	2.537	USD 68,540	173.885,98	0,12
US4592001014	International Business Machines	Shs	3.668	USD 145,660	534.280,88	0,37
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	339	USD 142,600	48.341,40	0,03
US4601461035	International Paper	Shs	1.774	USD 56,870	100.887,38	0,07
US4606901001	Interpublic Group of Cos	Shs	1.694	USD 20,670	35.014,98	0,02
US4612021034	Intuit	Shs	1.044	USD 142,310	148.571,64	0,10
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	158	USD 1.025,880	162.089,04	0,11
BMG491BT1088	Invesco	Shs	1.746	USD 34,280	59.852,88	0,04
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	517	USD 58,170	30.073,89	0,02
US4456581077	JB Hunt Transport Services	Shs	368	USD 108,900	40.075,20	0,03
US8326964058	JM Smucker	Shs	499	USD 105,120	52.454,88	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	11.568	USD 129,470	1.497.708,96	1,03
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	4.031	USD 40,060	161.481,86	0,11

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	15.275	USD 95,380	1.456.929,50	1,00
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	1.641	USD 27,710	45.472,11	0,03
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	456	USD 108,190	49.334,64	0,03
US4878361082	Kellogg	Shs	1.079	USD 62,810	67.771,99	0,05
US4932671088	KeyCorp	Shs	4.702	USD 18,660	87.739,32	0,06
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	1.525	USD 116,960	178.364,00	0,12
US4945681017	Kinder Morgan	Shs	8.227	USD 19,310	158.863,37	0,11
US4824801009	KLA-Tencor	Shs	670	USD 104,920	70.296,40	0,05
US5002551043	Kohl's	Shs	731	USD 45,940	33.582,14	0,02
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	2.557	USD 77,970	199.369,29	0,14
US5010441013	Kroger	Shs	3.918	USD 20,260	79.378,68	0,05
US5017971046	L Brands	Shs	1.034	USD 42,540	43.986,36	0,03
US50540R4092	Laboratory Corp of America Holdings	Shs	439	USD 149,750	65.740,25	0,05
US5128071082	Lam Research	Shs	691	USD 181,820	125.637,62	0,09
US5246601075	Leggett & Platt	Shs	567	USD 47,790	27.096,93	0,02
US5260571048	Lennar -A-	Shs	871	USD 52,230	45.492,33	0,03
US5272881047	Leucadia National	Shs	1.392	USD 25,110	34.953,12	0,02
US52729N3089	Level 3 Communications	Shs	1.257	USD 53,700	67.500,90	0,05
US5341871094	Lincoln National	Shs	965	USD 73,330	70.763,45	0,05
US5018892084	LKQ	Shs	1.325	USD 35,750	47.368,75	0,03
US5404241086	Loews	Shs	1.187	USD 47,840	56.786,08	0,04
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	3.681	USD 79,450	292.455,45	0,20
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	1.420	USD 99,780	141.687,60	0,10
US55261F1049	M&T Bank	Shs	661	USD 159,220	105.244,42	0,07
US55616P1049	Macy's	Shs	1.308	USD 22,020	28.802,16	0,02
US5658491064	Marathon Oil	Shs	3.640	USD 13,530	49.249,20	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	2.224	USD 55,470	123.365,28	0,08
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	1.332	USD 110,000	146.520,00	0,10
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	Shs	2.210	USD 83,660	184.888,60	0,13
US5732841060	Martin Marietta Materials	Shs	269	USD 205,000	55.145,00	0,04
US5745991068	Masco	Shs	1.374	USD 38,780	53.283,72	0,04
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	4.017	USD 140,200	563.183,40	0,39
US5770811025	Mattel	Shs	1.467	USD 15,010	22.019,67	0,02
US5801351017	Mc Donald's	Shs	3.495	USD 157,490	550.427,55	0,38
US5797802064	McCormick	Shs	486	USD 101,650	49.401,90	0,03
US58155Q1031	McKesson	Shs	905	USD 153,720	139.116,60	0,10
US58933Y1055	Merck	Shs	11.739	USD 64,290	754.700,31	0,52
US59156R1086	MetLife	Shs	4.629	USD 51,320	237.560,28	0,16
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	111	USD 624,480	69.317,28	0,05
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	2.065	USD 32,340	66.782,10	0,05
US5950171042	Microchip Technology	Shs	982	USD 89,140	87.535,48	0,06
US5951121038	Micron Technology	Shs	4.459	USD 37,960	169.263,64	0,12
US5949181045	Microsoft	Shs	33.125	USD 73,870	2.446.943,75	1,68
US6081901042	Mohawk Industries	Shs	271	USD 248,080	67.229,68	0,05
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	793	USD 81,350	64.510,55	0,04
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	6.502	USD 40,520	263.461,04	0,18
US61166W1018	Monsanto	Shs	1.885	USD 119,660	225.559,10	0,16
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	1.727	USD 55,480	95.813,96	0,07
US6153691059	Moody's	Shs	714	USD 138,610	98.967,54	0,07
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	6.123	USD 48,150	294.822,45	0,20
US61945C1036	Mosaic	Shs	1.510	USD 21,300	32.163,00	0,02
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	702	USD 83,690	58.750,38	0,04
NL0011031208	Mylan	Shs	1.981	USD 30,860	61.133,66	0,04
US6311031081	Nasdaq	Shs	490	USD 77,630	38.038,70	0,03
US6370711011	National Oilwell Varco	Shs	1.629	USD 35,530	57.878,37	0,04
US63938C1080	Navient	Shs	1.217	USD 14,920	18.157,64	0,01
US64110D1046	NetApp	Shs	1.162	USD 43,840	50.942,08	0,04
US64110L1061	Netflix	Shs	1.845	USD 180,700	333.391,50	0,23
US6512291062	Newell Brands	Shs	2.076	USD 41,950	87.088,20	0,06
US6512901082	Newfield Exploration	Shs	854	USD 29,550	25.235,70	0,02
US6516391066	Newmont Mining	Shs	2.290	USD 37,620	86.149,80	0,06
US65249B1098	News -A-	Shs	1.642	USD 13,260	21.772,92	0,01
US65249B2088	News -B-	Shs	516	USD 13,650	7.043,40	0,00
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	2.009	USD 146,990	295.302,91	0,20
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	1.443	USD 41,270	59.552,61	0,04
US6541061031	NIKE -B-	Shs	5.689	USD 52,630	299.412,07	0,21

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US65473P1057	NiSource	Shs	1.389	USD 25,500	35.419,50	0,02
US6550441058	Noble Energy	Shs	1.948	USD 28,310	55.147,88	0,04
US6556641008	Nordstrom	Shs	478	USD 47,400	22.657,20	0,02
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	1.244	USD 132,790	165.190,76	0,11
US6658591044	Northern Trust	Shs	928	USD 91,930	85.311,04	0,06
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	750	USD 284,620	213.465,00	0,15
US6293775085	NRG Energy	Shs	1.355	USD 24,900	33.739,50	0,02
US6703461052	Nucor	Shs	1.371	USD 55,490	76.076,79	0,05
US67066G1040	NVIDIA	Shs	2.548	USD 175,680	447.632,64	0,31
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	3.279	USD 64,970	213.036,63	0,15
US6819191064	Omnicom Group	Shs	999	USD 74,240	74.165,76	0,05
US6826801036	ONEOK	Shs	1.633	USD 55,420	90.500,86	0,06
US68389X1054	Oracle	Shs	12.879	USD 48,080	619.222,32	0,43
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	390	USD 215,280	83.959,20	0,06
US6937181088	PACCAR	Shs	1.509	USD 72,370	109.206,33	0,08
US6951561090	Packaging Corp Of America	Shs	404	USD 115,610	46.706,44	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin	Shs	572	USD 175,820	100.569,04	0,07
US7033951036	Patterson Companies	Shs	351	USD 38,700	13.583,70	0,01
US7043261079	Paychex	Shs	1.369	USD 60,260	82.495,94	0,06
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	4.787	USD 63,930	306.032,91	0,20
US7127041058	People's United Financial	Shs	1.477	USD 17,970	26.541,69	0,02
US7134481081	PepsiCo	Shs	6.126	USD 111,640	683.906,64	0,47
US7140461093	PerkinElmer	Shs	472	USD 68,340	32.256,48	0,02
US7170811035	Pfizer	Shs	25.643	USD 35,600	912.890,80	0,63
US69331C1080	PG&E	Shs	2.192	USD 68,050	149.165,60	0,10
US7181721090	Philip Morris International	Shs	6.651	USD 111,800	743.581,80	0,51
US7185461040	Phillips 66	Shs	1.884	USD 91,790	172.932,36	0,12
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	479	USD 84,910	40.671,89	0,03
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	730	USD 147,550	107.711,50	0,07
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	2.076	USD 134,460	279.138,96	0,19
US6935061076	PPG Industries	Shs	1.101	USD 108,850	119.843,85	0,08
US69351T1060	PPL	Shs	2.933	USD 38,180	111.981,94	0,08
US74005P1049	Praxair	Shs	1.226	USD 141,060	172.939,56	0,12
US7415034039	Priceline Group	Shs	211	USD 1.811,690	382.266,59	0,25
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	1.150	USD 64,000	73.600,00	0,05
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	10.977	USD 90,890	997.699,53	0,69
US7433151039	Progressive	Shs	2.497	USD 48,060	120.005,82	0,08
US7443201022	Prudential Financial	Shs	1.842	USD 106,000	195.252,00	0,12
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	2.168	USD 46,080	99.901,44	0,07
US7458671010	PulteGroup	Shs	1.220	USD 26,970	32.903,40	0,02
US6936561009	PVH	Shs	335	USD 125,520	42.049,20	0,03
US74736K1016	Qorvo	Shs	544	USD 70,200	38.188,80	0,03
US7475251036	QUALCOMM	Shs	6.351	USD 51,750	328.664,25	0,23
US74762E1029	Quanta Services	Shs	635	USD 37,520	23.825,20	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	587	USD 91,960	53.980,52	0,04
US74876Y1010	Quintiles IMS Holdings	Shs	589	USD 94,960	55.931,44	0,04
US7512121010	Ralph Lauren	Shs	237	USD 88,860	21.059,82	0,01
US75281A1097	Range Resources	Shs	807	USD 19,720	15.914,04	0,01
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	550	USD 84,570	46.513,50	0,03
US7551115071	Raytheon	Shs	1.250	USD 184,020	230.025,00	0,16
US7565771026	Red Hat	Shs	762	USD 109,590	83.507,58	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	327	USD 435,110	142.280,97	0,10
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	5.154	USD 15,040	77.516,16	0,05
US7607591002	Republic Services	Shs	987	USD 66,350	65.487,45	0,05
US7611521078	ResMed	Shs	608	USD 76,110	46.274,88	0,03
US7703231032	Robert Half International	Shs	545	USD 50,410	27.473,45	0,02
US7739031091	Rockwell Automation	Shs	553	USD 177,270	98.030,31	0,07
US7743411016	Rockwell Collins	Shs	697	USD 130,110	90.686,67	0,06
US7766961061	Roper Technologies	Shs	438	USD 241,710	105.868,98	0,07
US7782961038	Ross Stores Inc	Shs	1.683	USD 64,800	109.058,40	0,08
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	718	USD 118,210	84.874,78	0,06
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.107	USD 155,530	172.171,71	0,12
US79466L3024	salesforce.com	Shs	2.864	USD 92,600	265.206,40	0,18
US80589M1027	SCANA	Shs	613	USD 50,990	31.256,87	0,02
AN8068571086	Schlumberger	Shs	5.948	USD 69,160	411.363,68	0,28
US8110651010	Scripps Networks Interactive -A-	Shs	411	USD 85,800	35.263,80	0,02

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE00B58JVZ52	Seagate Technology	Shs	1.276 USD	32,980	42.082,48	0,03
US81211K1007	Sealed Air	Shs	840 USD	42,940	36.069,60	0,02
US8168511090	Sempra Energy	Shs	1.078 USD	114,580	123.517,24	0,09
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	347 USD	357,040	123.892,88	0,09
BMG812761002	Signet Jewelers	Shs	293 USD	67,100	19.660,30	0,01
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	789 USD	101,240	79.878,36	0,05
US8330341012	Snap-on	Shs	250 USD	147,390	36.847,50	0,03
US8425871071	Southern	Shs	4.268 USD	48,940	208.875,92	0,14
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	2.594 USD	56,170	145.704,98	0,10
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	657 USD	149,520	98.234,64	0,07
US8552441094	Starbucks	Shs	6.205 USD	54,500	338.172,50	0,23
US8574771031	State Street	Shs	1.518 USD	95,810	145.439,58	0,10
US8589121081	Stericycle	Shs	367 USD	71,720	26.321,24	0,02
US8636671013	Stryker	Shs	1.331 USD	140,220	186.632,82	0,13
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	2.077 USD	59,300	123.166,10	0,08
US8715031089	Symantec	Shs	2.611 USD	33,070	86.345,77	0,06
US8716581035	Synchrony Financial	Shs	3.313 USD	31,190	103.332,47	0,07
US8716071076	Synopsys	Shs	645 USD	79,880	51.522,60	0,04
US8718291078	Sysco	Shs	2.112 USD	54,050	114.153,60	0,08
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	1.037 USD	90,130	93.464,81	0,06
US87612E1064	Target	Shs	2.367 USD	58,910	139.439,97	0,10
US8825081040	Texas Instruments	Shs	4.267 USD	89,650	382.536,55	0,26
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.677 USD	186,450	312.676,65	0,22
US8865471085	Tiffany	Shs	461 USD	90,940	41.923,34	0,03
US8873173038	Time Warner	Shs	3.326 USD	102,240	340.050,24	0,23
US8725401090	TIJ Companies	Shs	2.763 USD	73,950	204.323,85	0,14
US8910271043	Torchmark	Shs	467 USD	79,740	37.238,58	0,03
US8919061098	Total System Services	Shs	709 USD	65,030	46.106,27	0,03
US8923561067	Tractor Supply	Shs	552 USD	63,110	34.836,72	0,02
US8936411003	TransDigm Group	Shs	210 USD	253,550	53.245,50	0,04
US89417E1091	Travelers Cos	Shs	1.202 USD	122,800	147.605,60	0,10
US8969452015	TripAdvisor	Shs	475 USD	40,460	19.218,50	0,01
US90130A1016	Twenty-First Century Fox -A-	Shs	4.524 USD	26,560	120.157,44	0,08
US90130A2006	Twenty-First Century Fox -B-	Shs	2.096 USD	26,010	54.516,96	0,04
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	1.237 USD	65,450	80.961,65	0,06
US90384S3031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	249 USD	226,890	56.495,61	0,04
US9043111072	Under Armour -A-	Shs	795 USD	16,460	13.085,70	0,01
US9043112062	Under Armour -C-	Shs	792 USD	15,070	11.935,44	0,01
US9078181081	Union Pacific	Shs	3.464 USD	115,970	401.720,08	0,28
US9100471096	United Continental Holdings	Shs	1.210 USD	61,160	74.003,60	0,05
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	2.955 USD	119,610	353.447,55	0,24
US9113631090	United Rentals	Shs	362 USD	137,970	49.945,14	0,03
US9130171096	United Technologies	Shs	3.196 USD	115,840	370.224,64	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	4.135 USD	196,100	810.873,50	0,56
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	384 USD	109,730	42.136,32	0,03
US91529Y1064	Unum Group	Shs	980 USD	51,090	50.068,20	0,03
US9029733048	US Bancorp	Shs	6.795 USD	53,480	363.396,60	0,25
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	1.919 USD	76,740	147.264,06	0,10
US92220P1057	Varian Medical Systems	Shs	394 USD	99,730	39.293,62	0,03
US92343E1029	VeriSign	Shs	379 USD	105,620	40.029,98	0,03
US92345Y1064	Verisk Analytics	Shs	660 USD	82,400	54.384,00	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	17.504 USD	49,410	864.872,64	0,59
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.066 USD	149,620	159.494,92	0,11
US9182041080	VF	Shs	1.376 USD	63,500	87.376,00	0,06
US92553P2011	Viacom -B-	Shs	1.517 USD	27,850	42.248,45	0,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	7.914 USD	104,580	827.646,12	0,57
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	568 USD	119,120	67.660,16	0,05
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	3.663 USD	77,520	283.955,76	0,20
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	6.338 USD	78,950	500.385,10	0,34
US2546871060	Walt Disney	Shs	6.253 USD	98,050	613.106,65	0,42
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.747 USD	78,410	136.982,27	0,09
US9418481035	Waters	Shs	342 USD	178,780	61.142,76	0,04
US92939U1060	WEC Energy Group	Shs	1.355 USD	63,160	85.581,80	0,06
US9497461015	Wells Fargo	Shs	19.295 USD	54,250	1.046.753,75	0,72
US9581021055	Western Digital	Shs	1.247 USD	86,710	108.127,37	0,07
US9598021098	Western Union	Shs	2.027 USD	19,060	38.634,62	0,03

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US96145D1054	WestRock		Shs	1.080	USD 56,780	61.322,40	0,04
US9633201069	Whirlpool		Shs	317	USD 183,570	58.191,69	0,04
US9694571004	Williams		Shs	3.545	USD 30,000	106.350,00	0,07
US3848021040	WW Grainger		Shs	231	USD 180,080	41.598,48	0,03
US98310W1080	Wyndham Worldwide		Shs	447	USD 105,250	47.046,75	0,03
US9831341071	Wynn Resorts		Shs	342	USD 144,380	49.377,96	0,03
US98389B1008	Xcel Energy		Shs	2.181	USD 47,370	103.313,97	0,07
US9841216081	Xerox		Shs	915	USD 33,860	30.981,90	0,02
US9839191015	Xilinx		Shs	1.065	USD 70,190	74.752,35	0,05
US98419M1009	Xylem		Shs	773	USD 62,450	48.273,85	0,03
US9884981013	Yum! Brands		Shs	1.420	USD 73,500	104.370,00	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings		Shs	864	USD 115,660	99.930,24	0,07
US9897011071	Zions Bancorporation		Shs	870	USD 46,940	40.837,80	0,03
US98978V1035	Zoetis		Shs	2.107	USD 63,320	133.415,24	0,09
Obligationen						35.906.727,12	24,70
USA						35.906.727,12	24,70
US912796ML05	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 11.01.2018	USD	12.000,0	% 99,713	11.965.506,72	8,23
US912796KR92	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.10.2017*	USD	6.000,0	% 99,968	5.998.104,18	4,13
US912796NS49	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2018	USD	12.000,0	% 99,589	11.950.626,24	8,22
US912796MC06	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.11.2017*	USD	6.000,0	% 99,875	5.992.489,98	4,12
REITs (Real Estate Investment Trusts)						2.677.651,83	1,86
USA						2.677.651,83	1,86
US0152711091	Alexandria Real Estate Investment Trust		Shs	391	USD 117,480	45.934,68	0,03
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust		Shs	1.820	USD 136,100	247.702,00	0,17
US03748R1014	Apartment Investment & Management Real Estate Investment Trust -A-		Shs	674	USD 43,840	29.548,16	0,02
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust		Shs	591	USD 178,600	105.552,60	0,07
US1011211018	Boston Properties Real Estate Investment Trust		Shs	659	USD 122,770	80.905,43	0,06
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust		Shs	1.723	USD 100,540	173.230,42	0,12
US2538681030	Digital Realty Real Estate Investment Trust		Shs	684	USD 116,160	79.453,44	0,05
US2644115055	Duke Realty Real Estate Investment Trust		Shs	1.527	USD 28,950	44.206,65	0,03
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust		Shs	334	USD 441,720	147.534,48	0,10
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust		Shs	1.574	USD 65,840	103.632,16	0,07
US2971781057	Essex Property Real Estate Investment Trust		Shs	281	USD 253,050	71.107,05	0,05
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust		Shs	540	USD 79,080	42.703,20	0,03
US3137472060	Federal Realty Real Estate Investment Trust		Shs	310	USD 124,450	38.579,50	0,03
US36174X1019	GGP Real Estate Investment Trust		Shs	2.490	USD 21,280	52.987,20	0,04
US40414L1098	HCP Real Estate Investment Trust		Shs	2.010	USD 27,850	55.978,50	0,04
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust		Shs	3.164	USD 18,490	58.502,36	0,04
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust		Shs	1.054	USD 38,780	40.874,12	0,03
US49446R1095	Kimco Realty Real Estate Investment Trust		Shs	1.828	USD 19,480	35.609,44	0,02
US5543821012	Macerich Real Estate Investment Trust		Shs	510	USD 55,280	28.192,80	0,02
US59522J1034	Mid-America Apartment Communities Real Estate Investment Trust		Shs	486	USD 105,990	51.511,14	0,04
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust		Shs	2.277	USD 63,550	144.703,35	0,10
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust		Shs	641	USD 212,750	136.372,75	0,09
US7561091049	Realty Income Real Estate Investment Trust		Shs	1.173	USD 57,820	67.822,86	0,05
US7588491032	Regency Centers Real Estate Investment Trust		Shs	627	USD 62,140	38.961,78	0,03
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust		Shs	521	USD 143,760	74.898,96	0,05
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust		Shs	1.339	USD 161,590	216.369,01	0,15
US78440X1019	SL Green Realty Real Estate Investment Trust		Shs	437	USD 100,760	44.032,12	0,03
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust		Shs	1.148	USD 38,050	43.681,40	0,03
US92276F1003	Ventas Real Estate Investment Trust		Shs	1.525	USD 65,410	99.750,25	0,07
US9290421091	Vornado Realty Real Estate Investment Trust		Shs	739	USD 77,300	57.124,70	0,04
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust		Shs	1.571	USD 70,580	110.881,18	0,08
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust		Shs	3.214	USD 34,010	109.308,14	0,08
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						16.929.301,56	11,65
Obligationen						16.929.301,56	11,65
USA						16.929.301,56	11,65
US912796MG10	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.12.2017*	USD	6.000,0	% 99,800	5.987.976,66	4,12

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912796NW50	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.03.2018	USD	11.000,0	% 99,467	10.941.324,90	7,53
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					144.355.983,31	99,31
Einlagen bei Kreditinstituten					5.139.284,50	3,53
Täglich fällige Gelder					5.139.284,50	3,53
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.389.026,36	1,64
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			2.750.258,14	1,89
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.139.284,50	3,53

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-608.129,41	-0,38
Futuresgeschäfte				179.210,00	0,12
Gekaufte Indexterminkontrakte				179.210,00	0,12
S&P 500 E-mini Index Futures 12/17	Ctr	366	USD 2.507,700	179.210,00	0,12
Optionsgeschäften				-787.339,41	-0,50
Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes				-7.154,00	0,00
Call 19 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	184	USD 0,025	-2.300,00	0,00
Call 20 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	162	USD 0,125	-729,00	0,00
Call 21 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	550	USD 0,025	-4.125,00	0,00
Call 22 CBOE SPX Volatility Index 10/17	Ctr	367	USD 0,100	0,00	0,00
Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes				-126.117,42	-0,06
Put 1500 S&P 500 Index 10/17	Ctr	76	USD 0,025	-1.280,00	0,00
Put 1550 S&P 500 Index 10/17	Ctr	62	USD 0,025	-817,32	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 09/17	Ctr	34	USD 0,025	-513,74	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	63	USD 0,025	-787,50	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	165	USD 0,050	-1.216,19	0,00
Put 1600 S&P 500 Index 10/17	Ctr	24	USD 0,050	-240,00	0,00
Put 1625 S&P 500 Index 09/17	Ctr	69	USD 0,025	-1.207,50	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 09/17	Ctr	19	USD 0,025	-199,50	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	38	USD 0,075	-285,00	0,00
Put 1650 S&P 500 Index 10/17	Ctr	124	USD 0,025	-1.525,35	0,00
Put 1675 S&P 500 Index 09/17	Ctr	25	USD 0,025	-437,50	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 09/17	Ctr	56	USD 0,025	-699,42	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	37	USD 0,100	-407,84	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	125	USD 0,125	-185,87	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26	USD 0,025	-490,75	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	28	USD 0,025	-454,63	0,00
Put 1700 S&P 500 Index 10/17	Ctr	107	USD 0,050	-709,74	0,00
Put 1725 S&P 500 Index 09/17	Ctr	11	USD 0,025	-183,77	0,00
Put 1750 S&P 500 Index 10/17	Ctr	65	USD 0,100	-265,33	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/17	Ctr	201	USD 0,050	-1.272,47	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 09/17	Ctr	259	USD 0,025	-3.237,50	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/17	Ctr	259	USD 0,025	-1.942,50	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/17	Ctr	40	USD 0,025	-20,00	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/17	Ctr	35	USD 0,075	-17,12	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 10/17	Ctr	35	USD 0,025	-87,50	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 10/17	Ctr	35	USD 0,075	-227,50	0,00
Put 2385 S&P 500 Index 09/17	Ctr	25	USD 0,025	-2.187,50	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	26	USD 0,175	-1.507,38	0,00
Put 2420 S&P 500 Index 09/17	Ctr	20	USD 0,075	-41.110,00	-0,03
Put 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	18	USD 0,825	-28.521,00	-0,02
Put 2450 S&P 500 Index 10/17	Ctr	24	USD 0,825	-4.860,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 10/17	Ctr	24	USD 0,375	-3.540,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 10/17	Ctr	18	USD 3,400	-11.430,00	-0,01
Put 2450 S&P 500 Index 10/17	Ctr	18	USD 7,650	-6.930,00	0,00
Put 2455 S&P 500 Index 10/17	Ctr	24	USD 2,000	-336,00	0,00
Put 2460 S&P 500 Index 10/17	Ctr	18	USD 6,100	-6.984,00	0,00
Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes				-885.617,11	-0,61
Call 2340 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-19	USD 170,100	-110.903,00	-0,08

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 2345 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-5 USD	164,650	-22.000,00	-0,02
Call 2385 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-25 USD	125,000	-108.250,00	-0,07
Call 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-31 USD	126,000	-68.576,65	-0,05
Call 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-62 USD	119,800	-237.400,73	-0,16
Call 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-38 USD	119,450	-58.558,00	-0,04
Call 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-8 USD	114,450	-26.000,00	-0,02
Call 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-57 USD	100,500	-48.010,34	-0,03
Call 2420 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-11 USD	89,850	-28.883,72	-0,02
Call 2425 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-99 USD	88,900	-32.983,90	-0,02
Call 2430 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-74 USD	82,350	-58.090,00	-0,04
Call 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-26 USD	77,550	-23.140,00	-0,02
Call 2435 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-55 USD	79,300	-27.577,66	-0,02
Call 2440 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-41 USD	72,750	-35.243,11	-0,02
Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes				231.549,12	0,17
Put 2285 S&P 500 Index 09/17	Ctr	-13 USD	0,025	13.591,50	0,01
Put 2300 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-33 USD	0,700	22.110,00	0,02
Put 2310 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-29 USD	1,125	16.051,50	0,01
Put 2315 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-17 USD	1,825	8.457,50	0,01
Put 2335 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-34 USD	0,300	28.411,13	0,02
Put 2340 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-52 USD	0,100	1.560,00	0,00
Put 2360 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-18 USD	2,775	4.005,00	0,00
Put 2365 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-34 USD	0,400	25.353,16	0,02
Put 2375 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-36 USD	3,250	8.460,00	0,01
Put 2385 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-20 USD	4,300	6.129,68	0,00
Put 2390 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-36 USD	1,500	13.104,00	0,01
Put 2395 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-36 USD	2,575	9.090,00	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-33 USD	1,675	18.422,96	0,01
Put 2405 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-48 USD	0,400	4.560,00	0,00
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-48 USD	0,200	3.360,00	0,00
Put 2410 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-40 USD	4,650	8.519,78	0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-35 USD	2,025	15.264,25	0,01
Put 2415 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-48 USD	1,025	264,00	0,00
Put 2420 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-35 USD	3,500	11.540,11	0,01
Put 2430 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-39 USD	5,850	1.461,43	0,00
Put 2445 S&P 500 Index 10/17	Ctr	-38 USD	4,850	11.833,12	0,01
OTC-gehandelte Derivate				824.100,91	0,57
Devisentermingeschäfte				824.100,91	0,57
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-1.096.966,54		11.056,42	0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-5.630.778,91		-152.207,18	-0,10
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2017	USD	-11.229,09		-25,00	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2017	USD	-22.678,03		-143,42	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-73.395.818,17		-275.653,94	-0,19
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-52.409.197,63		1.241.464,17	0,85
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2017	USD	-21.763,71		-389,41	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2017	USD	-12.268,36		-0,73	0,00
Anlage in Derivaten				215.971,50	0,19
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-4.399.214,17	-3,03
Teilfondsvermögen	USD			145.312.025,14	100,00

* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/
abgegrenzt.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	1.010,60	--
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	3.041,38	3.003,13
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	102,06	99,83
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	1.031,08	999,04
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	1.020,50	--
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	997,13	1.007,71
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	1.024,41	998,89
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	1.023,93	998,68
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	1.030,43	998,97
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	1.015,93	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWB/ISIN: LU1412411412	1.023,35	998,76
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	1.037,15	1.000,30
- Klasse WT2 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	201.588,76	--
- Klasse W2 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	206.271,23	199.066,38
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	1.010,30	--
- Klasse I2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	1.020,50	--
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	1.028,33	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	1.023,86	--
Aktienumlauf in Stück	134.750	30.275
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	11	--
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	165	90
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	17.500	120
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	24.075	10
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	10.664	--
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	202	1
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	6.992	10
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	10	30.010
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	16.715	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	10	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWB/ISIN: LU1412411412	10	10
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	33.832	8
- Klasse WT2 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	6	--
- Klasse W2 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	6	6
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	100	--
- Klasse I2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	7.320	--
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	12.346	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	4.786	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	145,3	33,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	59,74
Anleihen USA	36,35
REITs USA	1,86
Aktien sonstiger Länder	1,36
Sonstige Vermögenswerte	0,69
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	348,17	5.690,59
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	6.574,31	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	856.660,60	10.197,09
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	863.583,08	15.887,68
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.147,64	-850,41
Erfolgsbezogene Vergütung	-534.977,79	-59,85
Pauschalvergütung	-655.188,65	-40.045,33
Sonstige Kosten	-44.612,66	-550,90
Summe der Aufwendungen	-1.261.926,74	-41.506,49
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	149.637,71	-4,49
Nettoertrag/-verlust	-248.705,95	-25.623,30
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	1.516.166,70	-416,68
- Devisen	142.800,98	115.599,01
- Devisentermingeschäften	7.066.245,10	-115.593,92
- Optionsgeschäften	-4.677.631,28	64.204,00
- Wertpapiergeschäften	1.603.963,86	-8.705,91
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-3.874.042,12	3,67
Nettogewinn/-verlust	1.528.797,29	29.466,87
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	125.135,00	54.075,00
- Devisen	1,24	0,00
- Devisentermingeschäften	744.807,28	79.293,63
- Optionsgeschäften	-802.028,91	14.689,50
- Wertpapiergeschäften	6.431.756,38	-97.199,96
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	8.028.468,28	80.325,04

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 138.021.426,89)	144.355.983,31	32.024.960,48
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.139.284,50	4.745.955,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	190.346,42	73.462,14
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	85.929,90	9.421,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.069.512,42	2.236,70
- Wertpapiergeschäften	0,00	2.478,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	231.549,12	104.042,05
- Futuresgeschäften	179.210,00	54.075,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.252.520,59	79.715,36
Gesamtvermögen	152.504.336,26	37.096.346,94
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-4.984.099,51	-1.393.981,64
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-160.663,96	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	-1.954.962,30
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-600.239,44	-41.506,49
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-1.018.888,53	-89.352,55
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-428.419,68	-421,73
Gesamtverbindlichkeiten	-7.192.311,12	-3.480.224,71
Teilfondsvermögen	145.312.025,14	33.616.122,23

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.616.122,23	0,00
Mittelzuflüsse	186.030.917,68	33.535.796,37
Mittelrückflüsse	-86.081.340,33	0,00
Ausschüttung	-6.547,13	0,00
Ertragsausgleich	3.724.404,41	0,82
Betriebsergebnis	8.028.468,28	80.325,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	145.312.025,14	33.616.122,23

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	30.275	0
- ausgegeben	174.430	30.275
- zurückgenommen	-69.955	0
- am Ende des Berichtszeitraums	134.750	30.275

Allianz Target Return Bond US

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					30.965.561,73	41,99
Obligationen					30.965.561,73	41,99
USA					30.965.561,73	41,99
US172967ES69	6,1250 % Citigroup USD Notes 08/18	USD	1.000,0	102,675	1.026.749,78	1,39
US35671DBD66	2,3750 % Freeport-McMoRan USD Notes 13/18	USD	1.000,0	100,250	1.002.500,00	1,36
US36962G3U65	5,6250 % General Electric USD MTN 08/18	USD	2.000,0	102,405	2.048.097,20	2,78
US459200GM79	7,6250 % International Business Machines USD Notes 08/18	USD	2.000,0	106,102	2.122.042,94	2,88
US501044CW96	2,3000 % Kroger USD Notes 13/19	USD	750,0	100,403	753.020,28	1,02
US87612EAS54	6,0000 % Target USD Notes 08/18	USD	2.000,0	101,303	2.026.064,72	2,75
US912828PF10	1,8750 % United States Government USD Bonds 10/17	USD	8.110,0	100,071	8.115.755,42	11,00
US912828TW07	0,7500 % United States Government USD Bonds 12/17	USD	3.000,0	99,976	2.999.265,00	4,07
US912828G203	0,8750 % United States Government USD Bonds 14/17	USD	8.000,0	99,975	7.997.974,80	10,84
US912796KR92	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.10.2017	USD	2.875,0	99,968	2.874.091,59	3,90
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					5.059.145,48	6,86
Obligationen					5.059.145,48	6,86
USA					5.059.145,48	6,86
US037833AJ95	1,0000 % Apple USD Notes 13/18	USD	2.500,0	99,787	2.494.666,95	3,38
US20030NAW11	5,7000 % Comcast USD Notes 08/18	USD	2.500,0	102,579	2.564.478,53	3,48
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					36.024.707,21	48,85
Einlagen bei Kreditinstituten					9.397.045,80	12,74
Täglich fällige Gelder					9.397.045,80	12,74
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch					9.397.045,80	12,74
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					9.397.045,80	12,74

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				108.781,80	0,14
Devisentermingeschäfte				108.781,80	0,14
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017		USD	-77.938.392,86	75.799,67	0,10
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017		EUR	-4.123.737,92	32.982,13	0,04
Anlage in Derivaten				108.781,80	0,14
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		28.229.184,17	38,27
Teilfondsvermögen		USD		73.759.718,98	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69Q/ISIN: LU0908554412	825,14	873,43	909,18
Aktienumlauf in Stück	75.803	125.134	92.505
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69Q/ISIN: LU0908554412	75.803	125.134	92.505
Teilfondsvermögen in Mio. USD	73,8	122,2	94,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	48,85
Sonstige Vermögenswerte	51,15
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	4.478.575,86	4.298.087,83
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	3.133,26	412,28
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	4.481.709,12	4.298.500,11
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.368,73	-10.266,40
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-445.554,59	-447.487,33
Sonstige Kosten	-4.285,31	-3.219,18
Summe der Aufwendungen	-459.208,63	-460.972,91
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-665.735,52	837.033,63
Nettoertrag/-verlust	3.356.764,97	4.674.560,83
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-105.687,53	-71.562,12
- Devisentermingeschäften	1.244.498,95	-118.247,60
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.286.876,88	-3.855.630,78
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	1.889.395,44	-782.711,21
Nettogewinn/-verlust	2.098.094,95	-153.590,88
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	150.910,29	-1.530.506,17
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.416.286,80	3.945.171,67
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	4.665.292,04	2.261.074,62

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 36.130.054,94)	36.024.707,21	114.326.161,45
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	9.397.045,80	6.736.676,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	392.281,45	2.059.875,51
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	70.486,47
- Wertpapiergeschäften	27.980.139,12	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	108.781,80	19.629,31
Gesamtvermögen	73.902.955,38	123.212.829,29
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-113.911,22	-201,09
- Wertpapiergeschäften	0,00	-871.356,25
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.325,18	-48.207,39
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	-61.757,80
Gesamtverbindlichkeiten	-143.236,40	-981.522,53
Teilfondsvermögen	73.759.718,98	122.231.306,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	122.231.306,76	94.419.099,68
Mittelzuflüsse	17.311.290,19	63.526.272,05
Mittelrückflüsse	-62.445.600,62	-31.970.228,94
Ausschüttung	-6.778.909,47	-5.950.588,23
Ertragsausgleich	-1.223.659,92	-54.322,42
Betriebsergebnis	4.665.292,04	2.261.074,62
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	73.759.718,98	122.231.306,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	125.134	92.505
- ausgegeben	19.164	66.292
- zurückgenommen	-68.495	-33.663
- am Ende des Berichtszeitraums	75.803	125.134

Allianz Thailand Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					152.951.542,10	99,30
Aktien					151.468.406,19	98,33
Thailand					151.468.406,19	98,33
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	1.988.000	THB 190,500	11.353.699,48	7,37
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	3.368.300	THB 59,250	5.983.084,75	3,88
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Shs	11.906.300	THB 15,400	5.496.972,66	3,57
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	Shs	3.900.900	THB 20,600	2.409.118,00	1,56
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	5.874.500	THB 17,600	3.099.628,25	2,01
TH4100010Z12	Beauty Community	Shs	4.792.400	THB 15,900	2.284.421,39	1,48
TH0002010Z14	Berli Jucker	Shs	2.668.400	THB 52,500	4.199.874,09	2,72
TH0168A10Z19	Bumrungrad Hospital	Shs	630.900	THB 214,000	4.047.625,61	2,63
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	3.749.600	THB 78,000	8.768.101,69	5,69
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel	Shs	2.945.200	THB 45,000	3.973.318,14	2,58
TH0530010Z14	CH Karnchang	Shs	2.580.138	THB 28,000	2.165.843,15	1,41
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	4.679.300	THB 67,250	9.434.072,58	6,13
TH0528010Z18	Delta Electronics Thailand	Shs	570.700	THB 87,750	1.501.346,83	0,97
TH0278A10Z16	Dynasty Ceramic	Shs	43.049.740	THB 4,000	5.162.458,33	3,35
TH0120010Y15	Erawan Group	Shs	16.430.700	THB 6,650	3.275.697,18	2,13
TH0297010Z10	GFPT	Shs	4.155.500	THB 20,000	2.491.605,71	1,62
TH0834010017	Glow Energy	Shs	1.885.700	THB 89,750	5.073.797,07	3,29
TH0324B10Z19	Hana Microelectronics	Shs	2.883.000	THB 47,750	4.127.091,08	2,68
TH0661010015	Home Product Center	Shs	16.042.400	THB 12,100	5.819.433,98	3,78
TH0781010010	Interlink Communication	Shs	3.318.800	THB 14,800	1.472.545,87	0,96
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	619.500	THB 216,000	4.011.632,09	2,60
TH0122B10Z13	KCE Electronics	Shs	1.488.300	THB 100,000	4.461.865,93	2,90
TH0689010013	Krungthai Card	Shs	422.700	THB 111,500	1.412.970,68	0,92
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	11.146.373	THB 9,900	3.308.223,19	2,15
TH0293B10Z16	Malee Group	Shs	597.300	THB 39,000	698.366,11	0,45
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	3.175.062	THB 40,750	3.878.875,66	2,52
TH4577010010	MK Restaurants Group	Shs	1.613.300	THB 60,500	2.926.149,72	1,90
TH6068010011	Muangthai Leasing	Shs	1.525.400	THB 35,000	1.600.581,60	1,04
TH0646010015	PTT	Shs	657.300	THB 412,000	8.118.707,28	5,27
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	863.200	THB 90,250	2.335.525,84	1,52
TH0256A10Z12	Quality Houses	Shs	40.422.538	THB 2,740	3.320.474,70	2,16
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	338.950	THB 500,000	5.080.795,06	3,30
TH0015010018	Siam Commercial Bank	Shs	851.400	THB 153,500	3.918.032,74	2,54
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	2.756.300	THB 25,750	2.127.794,85	1,38
TH0371010Z13	Supalai	Shs	2.100.300	THB 23,100	1.454.518,83	0,94
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	2.071.200	SGD 0,900	1.372.362,51	0,89
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	1.284.200	THB 77,250	2.974.111,10	1,93
TH3740010Z16	VGI Global Media	Shs	36.390.720	THB 5,800	6.327.682,46	4,11
Partizipationsscheine					1.396.633,29	0,91
Thailand					1.396.633,29	0,91
TH0201010R12	Intouch Holdings (NVDR's)	Shs	817.300	THB 57,000	1.396.633,29	0,91
Optionsscheine					86.502,62	0,06
Thailand					86.502,62	0,06
TH374005S803	VGI Global Media -Warrants-	Shs	8.743.580	THB 0,330	86.502,62	0,06
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					300.663,52	0,20
Optionsscheine					300.663,52	0,20
Thailand					300.663,52	0,20
TH037105SA00	Supalai Public -Warrants-	Shs	525.075	THB 19,100	300.663,52	0,20
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					153.252.205,62	99,50
Einlagen bei Kreditinstituten					820.759,67	0,53
Täglich fällige Gelder					820.759,67	0,53
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			820.759,67	0,53
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					820.759,67	0,53
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-50.515,56	-0,03
Teilfondsvermögen					154.022.449,73	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	615,82	559,93	487,58
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	262.170,20	199.008,41	203.641,00
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	48,08	41,47	36,26
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	59,68	50,59	43,66
Aktienumlauf in Stück		2.177.888	2.701.048	2.775.686
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	36.393	47.267	50.978
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	7.825	14.250	7.892
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	1.549.733	1.888.775	1.996.488
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	583.936	750.756	720.328
Teilfondsvermögen in Mio. USD		154,0	174,0	145,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, zyklisch	27,55
Industrie	17,53
Finanzen	15,86
Kommunikation	12,45
Konsumgüter, nicht zyklisch	10,72
Energie	8,80
Diversifiziert	3,30
Versorger	3,29
Sonstige Vermögenswerte	0,50
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	554,67
- negativer Zinssatz	-2.878,14	0,00
Dividenden	4.173.770,35	5.258.656,39
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	4.170.892,21	5.259.211,06
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-55.980,13	-59.801,36
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.888.953,59	-3.131.003,60
Sonstige Kosten	-4.048,61	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.948.982,33	-3.190.804,96
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-7.586,90	-251.930,20
Nettoertrag/-verlust	1.214.322,98	1.816.475,90
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-4.255.951,95	-4.558.664,66
- Devisentermingeschäften	-37,64	14.987,67
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.691.088,41	8.172.509,12
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-618.722,10	-287.743,47
Nettogewinn/-verlust	7.030.699,70	5.157.564,56
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	683,83	-2.091,47
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	15.801.750,77	17.328.103,42
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	22.833.134,30	22.483.576,51

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 126.650.011,16)	153.252.205,62	175.331.851,57
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	820.759,67	28.170,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	17.404,10	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	132.810,24	69.756,74
- Wertpapiergeschäften	1.623.272,71	1.584.169,43
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	155.846.452,34	177.013.948,56
Bankverbindlichkeiten	0,00	-2.512.012,89
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-810.687,84	-245.780,67
- Wertpapiergeschäften	-769.183,66	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-244.131,11	-288.855,01
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.824.002,61	-3.046.648,57
Teilfondsvermögen	154.022.449,73	173.967.299,99

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	173.967.299,99	145.108.993,66
Mittelzuflüsse	32.763.450,69	94.972.465,92
Mittelrückflüsse	-75.459.042,98	-88.826.698,85
Ausschüttung	-708.701,27	-310.710,92
Ertragsausgleich	626.309,00	539.673,67
Betriebsergebnis	22.833.134,30	22.483.576,51
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	154.022.449,73	173.967.299,99

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.701.048	2.775.686
- ausgegeben	529.457	1.348.300
- zurückgenommen	-1.052.617	-1.422.938
- am Ende des Berichtszeitraums	2.177.888	2.701.048

Allianz Thematica

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					18.101.650,82	96,34
Aktien					17.207.946,07	91,59
Australien					377.749,95	2,00
AU000000AWC3	Alumina	Shs	60.396	AUD 2,200	104.164,34	0,55
AU000000BSLO	BlueScope Steel	Shs	5.279	AUD 10,970	45.399,02	0,24
AU000000ORE0	Orocobre	Shs	65.117	AUD 4,470	228.186,59	1,21
Österreich					101.478,66	0,54
AT0000A18XM4	ams	Shs	1.390	CHF 70,900	101.478,66	0,54
Bermudas					75.453,12	0,40
BMG9456A1009	Golar LNG	Shs	3.321	USD 22,720	75.453,12	0,40
Brasilien					228.190,42	1,21
BRCCROACNOR2	CCR	Shs	18.000	BRL 17,410	98.469,76	0,52
BRCSMGACNOR5	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Shs	4.000	BRL 41,850	52.600,16	0,28
BRGGBRACNPR8	Gerdau	Shs	22.600	BRL 10,860	77.120,50	0,41
Kanada					125.714,51	0,67
CA85472N1096	Stantec	Shs	4.512	CAD 34,630	125.714,51	0,67
Chile					186.277,09	0,99
GB0000456144	Antofagasta	Shs	14.768	GBP 9,430	186.277,09	0,99
China					936.300,14	4,98
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	23.000	HKD 31,150	91.726,15	0,49
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	42.500	CNY 7,390	47.242,11	0,25
CNE100000221	Beijing Capital International Airport -H-	Shs	74.000	HKD 11,640	110.278,78	0,59
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	41.500	HKD 18,360	97.550,17	0,52
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Shs	146.000	HKD 4,330	80.937,17	0,43
CNE1000001B6	Dongjiang Environmental -H-	Shs	52.000	HKD 11,620	77.360,05	0,41
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	130.000	HKD 7,580	126.159,46	0,67
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	5.200	HKD 336,200	223.824,86	1,19
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	65.000	HKD 9,760	81.221,39	0,43
Dänemark					106.513,61	0,57
DK0060745370	Nets	Shs	4.147	DKK 162,100	106.513,61	0,57
Finnland					260.810,36	1,39
FI0009000285	Amer Sports	Shs	3.172	EUR 22,260	83.265,29	0,44
FI0009002158	Uponor	Shs	5.326	EUR 14,640	91.949,19	0,49
FI0009003727	Wartsila	Shs	1.223	EUR 59,350	85.595,88	0,46
Frankreich					356.779,78	1,90
FR0000121329	Thales	Shs	942	EUR 95,530	106.119,79	0,56
FR0013176526	Valeo	Shs	817	EUR 61,680	59.425,40	0,32
FR0011981968	Worldline	Shs	4.561	EUR 35,555	191.234,59	1,02
Deutschland					898.508,66	4,78
DE000A13SX22	Hella Hueck	Shs	1.096	EUR 49,760	64.312,68	0,34
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	2.491	EUR 38,740	113.799,15	0,61
DE000KGX8881	KION Group	Shs	1.191	EUR 80,540	113.117,31	0,60
DE0006202005	Salzgitter	Shs	4.053	EUR 37,720	180.282,67	0,96
DE000A12DM80	Scout24	Shs	1.842	EUR 34,870	75.743,83	0,40
DE0007493991	Stroer	Shs	2.127	EUR 55,400	138.957,80	0,74
DE000XNG8888	XING	Shs	348	EUR 264,200	108.422,08	0,58
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.094	EUR 42,065	103.873,14	0,55
Hongkong					795.109,30	4,23
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	232.000	HKD 6,290	186.829,69	0,99
HK0257001336	China Everbright International	Shs	74.000	HKD 9,800	92.846,40	0,49
BMG2109G1033	China Gas Holdings	Shs	48.000	HKD 23,400	143.801,81	0,77
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	34.000	HKD 24,100	104.906,70	0,56
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	28.000	HKD 27,200	97.506,64	0,52
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	52.000	HKD 11,380	75.762,25	0,40
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports	Shs	84.000	HKD 8,690	93.455,81	0,50
Indonesien					121.404,71	0,65
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	292.000	IDR 5.600,000	121.404,71	0,65
Irland					256.048,16	1,37
IE00BFT3W74	Allegion	Shs	2.030	USD 85,760	174.092,80	0,93
GB00BYN4225	Hostelworld Group	Shs	17.252	GBP 3,552	81.955,36	0,44
Israel					104.923,80	0,56
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	2.556	USD 41,050	104.923,80	0,56
Italien					239.374,29	1,27
IT0003856405	Leonardo	Shs	5.345	EUR 15,820	99.714,86	0,53
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group	Shs	3.614	EUR 32,770	139.659,43	0,74

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Japan					745.605,76	3,97
JP3311530004	CYBERDYNE	Shs	5.300	JPY 1.499,000	70.591,32	0,38
JP3802400006	FANUC	Shs	400	JPY 22.790,000	80.998,71	0,43
JP3236200006	Keyence	Shs	400	JPY 59.750,000	212.359,50	1,13
JP3421800008	Secom	Shs	1.000	JPY 8.202,000	72.877,52	0,39
JP3162600005	SMC	Shs	300	JPY 39.690,000	105.797,68	0,56
JP3637300009	Trend Micro	Shs	2.000	JPY 5.540,000	98.449,51	0,52
JP3932000007	Yaskawa Electric	Shs	3.300	JPY 3.565,000	104.531,52	0,56
Jersey					89.118,74	0,47
JE00BH6XDL31	XLMedia	Shs	46.755	GBP 1,425	89.118,74	0,47
Luxemburg					234.468,14	1,25
LU0569974404	APERAM	Shs	1.519	EUR 43,865	78.574,50	0,42
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	6.116	EUR 21,615	155.893,64	0,83
Norwegen					65.811,97	0,35
NO0010208051	Yara International	Shs	1.467	NOK 356,800	65.811,97	0,35
Philippinen					259.610,70	1,38
PHY1234G1032	Cebu Air	Shs	43.020	PHP 109,700	92.900,40	0,49
PHY5953G1032	Megawide Construction	Shs	268.000	PHP 16,100	84.937,84	0,45
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	620.000	PHP 6,700	81.772,46	0,44
Südkorea					584.754,88	3,11
KR7060980000	Halla Holdings	Shs	1.390	KRW 62.900,000	76.335,62	0,41
KR7018880005	Hanon Systems	Shs	8.089	KRW 12.600,000	88.987,12	0,47
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	1.695	KRW 52.800,000	78.138,56	0,42
KR7047810007	Korea Aerospace Industries	Shs	2.308	KRW 43.700,000	88.060,07	0,47
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	228	KRW 495.500,000	98.637,10	0,52
KR7035420009	NAVER	Shs	133	KRW 745.000,000	86.510,67	0,46
KR7005490008	POSCO	Shs	246	KRW 317.000,000	68.085,74	0,36
Spanien					63.648,39	0,34
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	986	EUR 54,740	63.648,39	0,34
Schweden					381.836,23	2,03
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	7.249	SEK 185,100	164.960,65	0,88
SE0000112385	Saab -B-	Shs	1.891	SEK 407,600	94.759,23	0,50
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	7.336	SEK 135,400	122.116,35	0,65
Schweiz					414.166,74	2,20
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	25.432	GBP 3,420	116.340,97	0,62
VGG572791041	Luxoft Holdings	Shs	3.042	USD 46,350	140.996,70	0,75
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	710	USD 82,630	58.667,30	0,31
CH0033361673	u-blox Holding	Shs	502	CHF 189,900	98.161,77	0,52
Taiwan					145.811,90	0,77
TW0002002003	China Steel	Shs	66.000	TWD 24,350	52.997,63	0,28
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	13.000	TWD 216,500	92.814,27	0,49
Thailand					118.719,27	0,63
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	225.000	THB 17,600	118.719,27	0,63
Niederlande					161.240,60	0,86
NL0000400653	Gemalto	Shs	1.780	EUR 38,120	80.016,32	0,43
NL0000387058	TomTom	Shs	7.384	EUR 9,328	81.224,28	0,43
Vereinigtes Königreich					557.948,37	2,97
GB00BVYFW23	Auto Trader Group	Shs	15.916	GBP 3,921	83.475,08	0,44
GB0002634946	BAE Systems	Shs	11.098	GBP 6,345	94.189,48	0,50
GB00B01QCK86	NCC Group	Shs	50.441	GBP 2,161	145.777,39	0,78
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	21.854	GBP 2,495	72.933,58	0,39
GB0009123323	Ultra Electronics Holdings	Shs	2.905	GBP 17,770	69.049,35	0,37
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	5.049	GBP 13,700	92.523,49	0,49
USA					8.214.567,82	43,75
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.493	USD 63,540	94.865,22	0,50
US00766T1007	AECOM	Shs	1.594	USD 37,010	58.993,94	0,31
US0116421050	Alarm.com Holdings	Shs	3.909	USD 45,040	176.061,36	0,94
US0138721065	Alcoa	Shs	4.314	USD 46,080	198.789,12	1,06
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	103	USD 964,810	99.375,43	0,53
US0231351067	Amazon.com	Shs	177	USD 956,400	169.282,80	0,90
US0304201033	American Water Works	Shs	888	USD 81,110	72.025,68	0,38
US0378331005	Apple	Shs	1.682	USD 153,280	257.816,96	1,37
US0565251081	Badger Meter	Shs	1.877	USD 49,100	92.160,70	0,49
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	1.761	USD 37,160	65.438,76	0,35
SG9999014823	Broadcom	Shs	325	USD 242,940	78.955,50	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US21240D1072	Control4	Shs	2.814	USD 28,750	80.902,50	0,43
US2358511028	Danaher	Shs	805	USD 85,040	68.457,20	0,36
US2521311074	DexCom	Shs	1.435	USD 45,440	65.206,40	0,35
US30212P3038	Expedia	Shs	359	USD 142,840	51.279,56	0,28
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	809	USD 168,730	136.502,57	0,73
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	1.978	USD 93,340	184.626,52	0,98
US31816Q1013	FireEye	Shs	10.793	USD 16,820	181.538,26	0,97
US32008D1063	First Data -A-	Shs	7.549	USD 17,880	134.976,12	0,72
US3377381088	Fiserv	Shs	805	USD 128,210	103.209,05	0,55
US33812L1026	Fitbit -A-	Shs	18.431	USD 6,910	127.358,21	0,68
US3024451011	FLIR Systems	Shs	1.931	USD 39,000	75.309,00	0,40
US34959E1091	Fortinet	Shs	3.836	USD 35,910	137.750,76	0,73
US3535141028	Franklin Electric	Shs	2.273	USD 45,150	102.625,95	0,55
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	12.655	USD 14,420	182.485,10	0,97
US37940X1028	Global Payments	Shs	1.877	USD 93,940	176.325,38	0,94
US4138751056	Harris	Shs	617	USD 130,950	80.796,15	0,43
US40416M1053	HD Supply Holdings	Shs	1.268	USD 36,130	45.812,84	0,24
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	882	USD 223,060	196.738,92	1,05
US45321L1008	Imperva	Shs	2.959	USD 43,400	128.420,60	0,68
US45784P1012	Insulet	Shs	2.852	USD 55,650	158.713,80	0,84
US4581401001	Intel	Shs	2.267	USD 37,830	85.760,61	0,46
US4612021034	Intuit	Shs	984	USD 142,310	140.033,04	0,75
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	153	USD 1.025,880	156.959,64	0,84
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	2.437	USD 58,910	143.563,67	0,76
US5370081045	Littelfuse	Shs	714	USD 197,460	140.986,44	0,75
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.400	USD 140,200	196.280,00	1,04
US5950171042	Microchip Technology	Shs	1.151	USD 89,140	102.600,14	0,55
US5949181045	Microsoft	Shs	2.479	USD 73,870	183.123,73	0,97
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	5.794	USD 12,880	74.626,72	0,40
US6668071029	Northrop Grumman	Shs	254	USD 284,620	72.293,48	0,39
US67066G1040	NVIDIA	Shs	650	USD 175,680	114.192,00	0,61
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	1.136	USD 140,690	159.823,84	0,85
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.997	USD 63,930	255.528,21	1,36
US7415034039	Priceline Group	Shs	28	USD 1.811,690	50.727,32	0,28
US7434241037	Proofpoint	Shs	1.987	USD 87,910	174.677,17	0,93
US74758T3032	Qualys	Shs	2.802	USD 52,500	147.105,00	0,78
US7551115071	Raytheon	Shs	1.040	USD 184,020	191.380,80	1,02
US79466L3024	salesforce.com	Shs	1.964	USD 92,600	181.866,40	0,97
NL0009324904	Sensata Technologies Holding	Shs	3.884	USD 47,460	184.334,64	0,98
US81762P1021	ServiceNow	Shs	899	USD 116,650	104.868,35	0,56
US82817Q1031	Silver Spring Networks	Shs	5.933	USD 16,160	95.877,28	0,51
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	887	USD 101,240	89.799,88	0,48
US8486371045	Splunk	Shs	1.742	USD 67,070	116.835,94	0,62
US8522341036	Square -A-	Shs	5.630	USD 28,490	160.398,70	0,85
US8715031089	Symantec	Shs	5.603	USD 33,070	185.291,21	0,99
US87336U1051	Tableau Software -A-	Shs	1.069	USD 74,570	79.715,33	0,42
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.452	USD 46,200	67.082,40	0,36
US8919061098	Total System Services	Shs	2.478	USD 65,030	161.144,34	0,86
US90184L1026	Twitter	Shs	3.872	USD 16,850	65.243,20	0,35
US9129091081	United States Steel	Shs	2.273	USD 25,440	57.825,12	0,31
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.427	USD 104,580	149.235,66	0,79
US9304271094	WageWorks	Shs	1.968	USD 61,650	121.327,20	0,65
US98138H1014	Workday -A-	Shs	867	USD 101,850	88.303,95	0,47
US98419M1009	Xylem	Shs	2.129	USD 62,450	132.956,05	0,71
Partizipationsscheine					893.672,29	4,75
China					602.522,95	3,20
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.279	USD 170,240	217.736,96	1,16
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	788	USD 241,280	190.128,64	1,01
US22943F1003	Ctrip.com International (ADR's)	Shs	1.934	USD 52,820	102.153,88	0,54
US98954L1035	Zhaopin (ADR's)	Shs	5.091	USD 18,170	92.503,47	0,49
Frankreich					93.043,00	0,50
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	2.242	USD 41,500	93.043,00	0,50
Mexiko					104.231,44	0,55
US4005061019	Grupo Aeroportuario del Pacifico (ADR's)	Shs	1.016	USD 102,590	104.231,44	0,55
Russland					93.874,90	0,50

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US67011E2046	Novolipetsk Steel (GDR's)	Shs	4.130	USD 22,730	93.874,90	0,50
Anrechte					32,46	0,00
Hongkong					32,46	0,00
KYC216771694	China State Construction International Holdings -Rights-	Shs	6.500	HKD 0,039	32,46	0,00
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					18.101.650,82	96,34
Einlagen bei Kreditinstituten					697.133,48	3,71
Täglich fällige Gelder					697.133,48	3,71
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			697.133,48	3,71
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					697.133,48	3,71
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-9.526,73	-0,05
Teilfondsvermögen					18.789.257,57	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	108,31
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	1.092,21
Aktienumlauf in Stück	136.055
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	134.838
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	1.217
Teilfondsvermögen in Mio. USD	18,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	43,75
China	8,18
Deutschland	4,78
Hongkong	4,23
Japan	3,97
Südkorea	3,11
Vereinigtes Königreich	2,97
Frankreich	2,40
Schweiz	2,20
Schweden	2,03
Australien	2,00
Sonstige Länder	16,72
Sonstige Vermögenswerte	3,66
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	364,79
- negativer Zinssatz	-782,95
Dividenden	177.091,30
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	176.673,14
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.205,93
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-290.196,59
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-299.402,52
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	8.577,62
Nettoertrag/-verlust	-114.151,76
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-107.251,95
- Devisentermingeschäften	-47,43
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.776.450,59
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-553.352,53
Nettogewinn/-verlust	4.001.646,92
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-7,96
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.803.187,04
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	6.804.826,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis USD 15.298.463,78)	18.101.650,82
Festgelder	0,00
Bankguthaben	697.133,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	26.419,70
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	254,82
- Wertpapiergeschäften	890,12
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	18.826.348,94
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.334,93
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.756,44
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-37.091,37
Teilfondsvermögen	18.789.257,57

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	14.615.513,55
Mittelrückflüsse	-3.175.856,89
Ertragsausgleich	544.774,91
Betriebsergebnis	6.804.826,00
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	18.789.257,57

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	162.419
- zurückgenommen	-26.364
- am Ende des Berichtszeitraums	136.055

Allianz Tiger

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					94.730.563,46	92,65
Aktien					80.843.355,80	79,07
China					24.462.553,97	23,92
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	102.000	HKD 131,200	1.713.330,99	1,68
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	8.736.000	HKD 3,850	4.306.065,36	4,21
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	392.000	HKD 21,850	1.096.591,24	1,07
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	919.000	HKD 27,450	3.229.721,86	3,16
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	1.290.000	HKD 7,150	1.180.872,52	1,15
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	3.030.000	HKD 4,950	1.920.238,13	1,88
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	311.000	HKD 59,950	2.387.024,29	2,33
CNE000000V89	Shanghai International Airport -A-	Shs	78.062	CNY 38,000	446.189,34	0,44
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	190.100	HKD 336,200	8.182.520,24	8,00
Hongkong					7.192.317,64	7,04
HK0000069689	AIA Group	Shs	196.200	HKD 57,600	1.446.867,46	1,42
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	650.500	HKD 37,950	3.160.576,77	3,09
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	568.000	HKD 20,800	1.512.582,02	1,48
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	66.000	HKD 126,900	1.072.291,39	1,05
Indien					3.616.637,82	3,54
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	49.755	INR 1.015,750	773.131,52	0,76
INE238A01034	Axis Bank	Shs	62.059	INR 508,450	482.706,16	0,47
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	60.706	INR 1.184,200	1.099.731,07	1,08
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	66.048	INR 1.248,100	1.261.069,07	1,23
Indonesien					4.522.180,45	4,42
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	378.500	IDR 20.300,000	570.461,80	0,56
ID1000106800	Semen Indonesia Persero	Shs	739.700	IDR 10.125,000	556.051,86	0,54
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	9.772.700	IDR 4.680,000	3.395.666,79	3,32
Italien					1.554.717,54	1,52
IT0003874101	PRADA	Shs	448.100	HKD 27,100	1.554.717,54	1,52
Macau					1.270.906,12	1,24
KYG7800X1079	Sands China	Shs	244.200	HKD 40,650	1.270.906,12	1,24
Malaysia					3.448.148,95	3,37
MYL318200002	Genting	Shs	218.500	MYR 9,550	494.121,48	0,48
MYL501400005	Malaysia Airports Holdings	Shs	511.000	MYR 8,500	1.028.534,22	1,01
MYL129500004	Public Bank	Shs	262.500	MYR 20,440	1.270.542,27	1,24
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	514.100	MYR 5,380	654.950,98	0,64
Philippinen					3.117.797,67	3,06
PHY0486V1154	Ayala	Shs	29.250	PHP 970,000	558.519,28	0,55
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	547.490	PHP 130,700	1.408.615,10	1,38
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	2.310.400	PHP 25,300	1.150.663,29	1,13
Singapur					4.175.025,40	4,08
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	839.900	SGD 3,440	2.127.111,83	2,08
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	344.300	SGD 3,670	930.266,51	0,91
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	64.600	SGD 23,500	1.117.647,06	1,09
Südkorea					15.474.743,10	15,15
KR7027410000	BGF retail	Shs	6.420	KRW 83.000,000	465.237,70	0,46
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	6.777	KRW 150.500,000	890.503,78	0,87
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	16.748	KRW 72.100,000	1.054.289,78	1,03
KR7011070000	LG Innotek	Shs	8.450	KRW 154.000,000	1.136.159,25	1,11
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	2.839	KRW 2.564.000,000	6.355.433,71	6,23
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	32.931	KRW 33.200,000	954.563,41	0,93
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	88.435	KRW 50.300,000	3.883.773,96	3,80
KR7021240007	Coway	Shs	8.953	KRW 94.000,000	734.781,51	0,72
Taiwan					8.949.920,86	8,74
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	607.000	TWD 48,200	964.826,54	0,94
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	184.000	TWD 156,000	946.576,97	0,93
TW0006488000	Globalwafers	Shs	100.000	TWD 296,000	976.124,52	0,95
TW0002059003	King Slide Works	Shs	148.000	TWD 413,000	2.015.697,14	1,97
TW0003008009	Largan Precision	Shs	18.000	TWD 5.330,000	3.163.830,63	3,09
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	138.000	TWD 194,000	882.865,06	0,86
Thailand					3.058.406,28	2,99
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.307.900	THB 78,000	3.058.406,28	2,99
Partizipationsscheine					13.887.207,66	13,58
China					8.452.120,86	8,26
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	38.219	USD 170,240	6.506.402,56	6,36
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	50.342	USD 38,650	1.945.718,30	1,90

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Taiwan					5.435.086,80	5,32
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	146.696 USD	37,050	5.435.086,80	5,32
Investmentanteile					3.020.454,00	2,95
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					3.020.454,00	2,95
LU0901926393	Allianz Global Investors Fund - Allianz Market Neutral Asian Equity -I- USD - (0,770%)	Shs	3.100 USD	974,340	3.020.454,00	2,95
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					97.751.017,46	95,60
Einlagen bei Kreditinstituten					5.629.639,21	5,50
Täglich fällige Gelder					5.629.639,21	5,50
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.627.854,42	5,50
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.784,79	0,00
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					5.629.639,21	5,50

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				29.041,65	0,03
Devisentermingeschäfte				2,26	0,00
Sold USD / Bought KRW - 10 Oct 2017				2,26	0,00
Swapgeschäfte				29.039,39	0,03
Total Return Swaps				29.039,39	0,03
Portfolio of Equity Swaps on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays US Fed Funds H.15 - 04.06.2018				29.039,39	0,03
Anlage in Derivaten				29.041,65	0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.159.951,22	-1,13
Teilfondsvermögen				102.249.747,10	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	308,90	278,33	250,64
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	102,59	87,81	79,27
Aktienumlauf in Stück	492.618	581.241	596.300
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	197.617	197.914	202.381
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	295.001	383.328	393.918
Teilfondsvermögen in Mio. USD	102,2	95,3	88,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	32,18
Südkorea	15,15
Taiwan	14,06
Hongkong	7,04
Indonesien	4,42
Singapur	4,08
Indien	3,54
Malaysia	3,37
Philippinen	3,06
Thailand	2,99
Luxemburg	2,95
Sonstige Länder	2,76
Sonstige Vermögenswerte	4,40
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	530,74
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	188.642,17	28,60
- negativer Zinssatz	-193.413,79	0,00
Dividenden	1.601.815,17	1.152.963,17
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	12.389,74	3.696,48
Summe der Erträge	1.609.433,29	1.157.218,99
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-1.981,39
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-45.464,90	-39.554,88
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-2.068.362,75	-1.755.085,97
Sonstige Kosten	-11.623,91	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.125.451,56	-1.796.622,24
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	29.432,02	-47.494,83
Nettoertrag/-verlust	-486.586,25	-686.898,08
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-557.073,40	-2.429.760,31
- Devisentermingeschäften	-938,64	-608,87
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.410.986,93	-4.886.346,33
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-703.186,59	450.853,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-59.402,78	-608.307,76
Nettogewinn/-verlust	4.603.799,27	-8.161.068,35
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-3.375,34	21.856,27
- Devisentermingeschäften	2,26	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.428.110,80	17.121.694,54
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-52.334,88	-27.607,62
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	15.976.202,11	8.954.874,84

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 77.907.468,29)	97.751.017,46	91.641.083,85
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	5.629.639,21	3.576.048,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	176.869,66	89.579,01
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	67.229,46	44.743,06
- Wertpapiergeschäften	385,10	244.313,33
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	29.039,39	81.374,27
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	2,26	0,00
Gesamtvermögen	103.654.182,54	95.677.141,84
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-82.979,85	-105.428,34
- Wertpapiergeschäften	-1.125.406,16	-125.292,58
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-196.049,43	-181.944,83
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-1.404.435,44	-412.665,75
Teilfondsvermögen	102.249.747,10	95.264.476,09

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.264.476,09	88.174.364,93
Mittelzuflüsse	19.814.878,65	23.792.453,77
Mittelrückflüsse	-27.950.198,34	-24.948.198,01
Ausschüttung	-885.582,17	-1.364.822,03
Ertragsausgleich	29.970,76	655.802,59
Betriebsergebnis	15.976.202,11	8.954.874,84
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	102.249.747,10	95.264.476,09

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	581.241	596.300
- ausgegeben	105.548	125.418
- zurückgenommen	-194.171	-140.477
- am Ende des Berichtszeitraums	492.618	581.241

Allianz Total Return Asian Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					332.985.970,89	91,07
Aktien					294.865.136,68	80,64
China					86.125.679,35	23,56
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Shs	401.500	HKD 131,200	6.744.141,09	1,84
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	37.727.000	HKD 3,850	18.596.031,11	5,09
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.805.000	HKD 21,850	5.049.355,06	1,38
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	2.930.000	HKD 27,450	10.297.154,56	2,82
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	5.974.000	HKD 7,150	5.468.629,77	1,50
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	1.111.000	HKD 59,950	8.527.279,71	2,33
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	730.500	HKD 336,200	31.443.088,05	8,60
Hongkong					20.542.346,76	5,62
HK0000069689	AIA Group	Shs	502.600	HKD 57,600	3.706.399,51	1,01
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	2.352.500	HKD 37,950	11.430.064,33	3,13
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings	Shs	2.030.000	HKD 20,800	5.405.882,92	1,48
Indien					13.208.582,70	3,62
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	326.011	INR 1.015,750	5.065.810,09	1,39
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	211.522	INR 1.184,200	3.831.866,95	1,05
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Shs	225.782	INR 1.248,100	4.310.905,66	1,18
Indonesien					22.343.868,85	6,11
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	13.374.700	IDR 5.600,000	5.560.792,93	1,52
ID1000106800	Semen Indonesia Persero	Shs	5.158.700	IDR 10.125,000	3.877.929,88	1,06
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	Shs	37.140.900	IDR 4.680,000	12.905.146,04	3,53
Italien					5.821.256,60	1,59
IT0003874101	PRADA	Shs	1.677.800	HKD 27,100	5.821.256,60	1,59
Macau					4.113.530,71	1,12
KYG7800X1079	Sands China	Shs	790.400	HKD 40,650	4.113.530,71	1,12
Malaysia					14.330.516,22	3,92
MYL471500008	Genting Malaysia	Shs	5.429.000	MYR 5,380	6.916.414,87	1,89
MYL501400005	Malaysia Airports Holdings	Shs	3.683.500	MYR 8,500	7.414.101,35	2,03
Philippinen					19.552.289,13	5,35
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	4.789.202	PHP 130,700	12.321.946,11	3,37
PHY731961264	Robinsons Land	Shs	14.517.700	PHP 25,300	7.230.343,02	1,98
Singapur					15.288.629,17	4,18
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	3.799.900	SGD 3,440	9.623.541,19	2,63
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	2.096.700	SGD 3,670	5.665.087,98	1,55
Südkorea					39.560.058,48	10,81
KR7027410000	BGF retail	Shs	45.656	KRW 83.000,000	3.308.550,22	0,90
KR7021240007	Coway	Shs	43.860	KRW 94.000,000	3.599.633,30	0,98
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	62.004	KRW 72.100,000	3.903.163,57	1,07
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	105.035	KRW 102.000,000	9.353.970,40	2,56
KR7012450003	Samsung Techwin	Shs	143.821	KRW 33.200,000	4.168.906,62	1,14
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	346.698	KRW 50.300,000	15.225.834,37	4,16
Taiwan					42.749.802,14	11,69
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	792.000	TWD 156,000	4.074.396,52	1,11
TW0006488000	Globalwafers	Shs	360.000	TWD 296,000	3.514.048,28	0,96
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	760.000	TWD 105,000	2.631.578,95	0,72
TW0002059003	King Slide Works	Shs	620.000	TWD 413,000	8.444.136,66	2,31
TW0003008009	Largan Precision	Shs	79.000	TWD 5.330,000	13.885.701,09	3,80
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	1.571.000	TWD 75,000	3.885.536,21	1,06
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	987.000	TWD 194,000	6.314.404,43	1,73
Thailand					11.228.576,57	3,07
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	4.801.800	THB 78,000	11.228.576,57	3,07
Partizipationsscheine					38.120.834,21	10,43
China					38.120.834,21	10,43
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	161.509	USD 170,240	27.495.292,16	7,52
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	274.917	USD 38,650	10.625.542,05	2,91
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00
Aktien					0,00	0,00
Hongkong					0,00	0,00
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings**	Shs	3.600.000	HKD 0,000	0,00	0,00
Investmentanteile					11.893.155,30	3,25
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					11.893.155,30	3,25

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,290%)	Shs	3.250	USD 1.237,320	4.021.290,00	1,10
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,970%)	Shs	6.630	USD 1.187,310	7.871.865,30	2,15
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					344.879.126,19	94,32
Einlagen bei Kreditinstituten					25.816.983,32	7,06
Täglich fällige Gelder					25.816.983,32	7,06
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			25.816.983,32	7,06
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					25.816.983,32	7,06

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-104.037,07	-0,03
Devisentermingeschäfte				-104.037,07	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2017	AUD	-6.276.187,99		72.175,40	0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-4.940,33		20,16	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2017	SGD	-273.540,41		1.611,60	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2017	USD	-19.642.524,72		-178.374,21	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-68.395,30		-517,70	0,00
Sold USD / Bought KRW - 10 Oct 2017	USD	-937.505,81		16,00	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2017	USD	-682.298,58		1.031,68	0,00
Anlage in Derivaten				-104.037,07	-0,03
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		-4.919.815,91	-1,35
Teilfondsvermögen		USD		365.672.256,53	100,00

** Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	11,18	9,86	9,20
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL1/ISIN: LU1282648846	11,02	9,86	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 MC5/ISIN: LU1170361387	--	8,79	8,19
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	104,02	92,18	81,29
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RQ/ISIN: LU1311290842	11,08	9,89	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.254,40	1.101,47	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT9/ISIN: LU1254141259	113,25	99,54	87,00
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QI/ISIN: LU0918141705	11,63	10,04	9,22
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL0/ISIN: LU1282648762	11,42	10,02	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	15,42	12,86	11,38
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	10,19	8,94	8,23
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL2/ISIN: LU1282648929	11,23	10,01	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	29,85	25,14	22,62
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	11,56	10,05	9,23
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	11,31	10,00	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	34,66	29,13	25,78
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.132,99	942,73	826,29
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	38,76	32,26	28,28
Aktienumlauf in Stück	24.146.748	25.437.276	34.047.743
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	1.672.808	2.877.747	4.317.109
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL1/ISIN: LU1282648846	2.283	1.671	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 MC5/ISIN: LU1170361387	--	8.001	7.397
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	572.050	638.921	709.914
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RQ/ISIN: LU1311290842	4.757	1.074	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	134	110	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT9/ISIN: LU1254141259	1.147	1.754	10
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QI/ISIN: LU0918141705	12.159.698	12.556.231	17.640.671
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL0/ISIN: LU1282648762	975	928	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	761.168	204.929	269.128
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	61.010	78.080	62.656
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL2/ISIN: LU1282648929	1.776	1.684	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.369.054	1.608.520	1.838.725
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	2.242.810	2.191.699	3.360.666
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	46.698	22.225	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	5.222.773	5.077.684	5.544.935
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	9.968	1.300	1.304
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	17.638	164.719	295.228
Teilfondsvermögen in Mio. USD	365,7	322,1	339,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	33,99
Taiwan	11,69
Südkorea	10,81
Indonesien	6,11
Hongkong	5,62
Philippinen	5,35
Singapur	4,18
Malaysia	3,92
Indien	3,62
Luxemburg	3,25
Thailand	3,07
Sonstige Länder	2,71
Sonstige Vermögenswerte	5,68
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	6.631,99	976,34
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	5.035.727,00	4.155.130,25
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	74.174,57	55.546,13
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	21.628,65
Summe der Erträge	5.116.533,56	4.233.281,37
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-152.747,60	-154.124,51
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-6.272.387,82	-6.368.439,71
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-6.425.135,42	-6.522.564,22
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	134.507,09	235.110,24
Nettoertrag/-verlust	-1.174.094,77	-2.054.172,61
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-2.374.283,37	-8.629.468,82
- Devisentermingeschäften	817.451,99	648.824,79
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	29.588.861,65	-25.551.662,11
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	627.659,53	3.381.149,86
Nettogewinn/-verlust	27.485.595,03	-32.205.328,89
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-6.602,05	97.330,54
- Devisentermingeschäften	-201.816,51	1.415.839,86
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	29.427.389,19	75.188.558,07
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	56.704.565,66	44.496.399,58

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 288.590.945,53)	344.879.126,19	310.592.413,59
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	25.816.983,32	13.029.810,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	497.369,92	327.780,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	1.390.682,46	329.333,33
- Wertpapiergeschäften	0,00	323.229,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	74.854,84	104.124,10
Gesamtvermögen	372.659.016,73	324.706.690,68
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-928.969,93	-412.538,78
- Wertpapiergeschäften	-5.244.716,48	-1.637.552,93
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-634.181,88	-569.470,57
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-178.891,91	-6.344,66
Gesamtverbindlichkeiten	-6.986.760,20	-2.625.906,94
Teilfondsvermögen	365.672.256,53	322.080.783,74

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	322.080.783,74	339.475.451,60
Mittelzuflüsse	230.756.885,58	70.350.664,33
Mittelrückflüsse	-240.663.483,49	-124.903.714,80
Ausschüttung	-2.444.328,34	-3.721.756,87
Ertragsausgleich	-762.166,62	-3.616.260,10
Betriebsergebnis	56.704.565,66	44.496.399,58
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	365.672.256,53	322.080.783,74

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	25.437.276	34.047.743
- ausgegeben	42.339.306	14.925.127
- zurückgenommen	-43.629.834	-23.535.594
- am Ende des Berichtszeitraums	24.146.748	25.437.276

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							413.555.846,96	92,31
Obligationen							413.555.846,96	92,31
Argentinien							1.019.950,00	0,23
XS1503160225	3,8750	%	Argentina Government EUR Bonds 16/22	EUR	1.000,0	% 101,995	1.019.950,00	0,23
Australien							7.812.051,00	1,74
XS1170317645	0,0680	%	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 100,755	5.037.725,00	1,12
XS0443708242	5,5000	%	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 09/19	EUR	1.000,0	% 110,063	1.100.630,00	0,25
XS1118029633	1,2500	%	Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	% 104,606	1.673.696,00	0,37
Österreich							3.846.853,00	0,86
XS0996734868	1,7500	%	OMV EUR MTN 13/19	EUR	3.700,0	% 103,969	3.846.853,00	0,86
Belgien							3.759.866,00	0,84
BE6285450449	0,4210	%	Anheuser-Busch InBev EUR FLR-MTN 16/20	EUR	3.700,0	% 101,618	3.759.866,00	0,84
Brasilien							1.584.000,00	0,35
XS1047674947	2,8750	%	Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	1.500,0	% 105,600	1.584.000,00	0,35
Kaimaninseln							2.548.437,50	0,57
XS0930010524	3,7500	%	Hutchison Whampoa Europe Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.500,0	% 101,938	2.548.437,50	0,57
Chile							4.226.080,00	0,94
XS1346652891	1,7500	%	Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 105,652	4.226.080,00	0,94
China							15.671.021,00	3,50
XS1513480761	0,1250	%	China Development Bank (Hong Kong) EUR MTN 16/19	EUR	3.000,0	% 99,793	2.993.790,00	0,67
XS1301300114	0,8750	%	China Development Bank EUR MTN 15/18	EUR	10.000,0	% 100,852	10.085.200,00	2,25
XS1553210169	0,1250	%	China Development Bank EUR Notes 17/20	EUR	2.600,0	% 99,694	2.592.031,00	0,58
Kroatien							1.648.537,50	0,37
XS0645940288	5,8750	%	Croatia Government EUR Bonds 11/18	EUR	500,0	% 104,408	522.037,50	0,12
XS1028953989	3,8750	%	Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	1.000,0	% 112,650	1.126.500,00	0,25
Curaçao							2.078.580,00	0,46
XS0765295828	2,8750	%	Teva Pharmaceutical Finance IV EUR Notes 12/19	EUR	2.000,0	% 103,929	2.078.580,00	0,46
Dänemark							5.236.252,00	1,17
XS1381690574	1,2710	%	AP Møller - Maersk EUR FLR-MTN 16/19	EUR	2.050,0	% 102,064	2.092.312,00	0,47
XS0800572454	2,6250	%	Carlsberg Breweries EUR MTN 12/19	EUR	3.000,0	% 104,798	3.143.940,00	0,70
Frankreich							23.514.192,75	5,26
FR0013182805	0,1250	%	Air Liquide Finance EUR MTN 16/20	EUR	1.600,0	% 100,441	1.607.056,00	0,36
FR0012300820	1,1250	%	APRR EUR MTN 14/21	EUR	800,0	% 103,282	826.252,00	0,18
FR0011915321	1,3750	%	Banque Populaire Caisse d'épargne EUR MTN 14/19	EUR	1.500,0	% 102,607	1.539.105,00	0,34
FR0013216892	0,1670	%	Danone EUR MTN 16/20	EUR	2.100,0	% 100,467	2.109.796,50	0,47
XS1383319461	1,9283	%	Dexia Crédit Local USD FLR-Notes 16/18	USD	4.300,0	% 100,197	3.653.552,25	0,81
FR0011531714	3,8750	%	Engie EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 102,683	1.026.830,00	0,23
FR0011942226	3,0000	%	Engie EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 104,157	624.942,00	0,14
FR0011637024	2,5000	%	Imerys EUR MTN 13/20	EUR	1.200,0	% 106,885	1.282.620,00	0,29
XS0893201433	6,1250	%	Italcementi Finance EUR MTN 13/18	EUR	2.000,0	% 102,397	2.047.940,00	0,46
FR0013136330	0,6710	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 16/19	EUR	2.750,0	% 101,186	2.782.615,00	0,62
FR0013250685	0,3190	%	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/21	EUR	1.400,0	% 100,857	1.411.998,00	0,32
FR0012596179	0,6250	%	RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,361	1.013.610,00	0,23
XS1363071009	0,6250	%	Schlumberger Finance France EUR Notes 16/19	EUR	300,0	% 101,088	303.264,00	0,07
XS0992293570	4,1990	%	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	200,0	% 105,461	210.922,00	0,05
XS1195201931	2,2500	%	TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.000,0	% 102,971	1.029.710,00	0,23
FR0011391820	4,4500	%	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	2.000,0	% 102,199	2.043.980,00	0,46
Deutschland							53.331.604,90	11,89
DE000CZ40KN6	0,5000	%	Commerzbank EUR MTN 15/18	EUR	3.400,0	% 100,379	3.412.886,00	0,76
DE000CZ40K31	0,6250	%	Commerzbank EUR MTN 15/19	EUR	5.000,0	% 101,095	5.054.750,00	1,13
XS1529561182	0,0000	%	Continental EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	500,0	% 100,175	500.875,00	0,11
DE000A169NA6	0,2500	%	Daimler EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 100,547	2.010.940,00	0,45
DE000DB7XIC7	0,3200	%	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 100,743	3.022.290,00	0,67
DE000DL19TQ2	0,4710	%	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 101,260	2.025.200,00	0,45
DE000DL19SQ4	1,0000	%	Deutsche Bank EUR MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 101,467	6.087.990,00	1,35
DE000A13SWA4	1,3750	%	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/18	EUR	2.000,0	% 100,421	2.008.420,00	0,45
XS1562586955	0,5720	%	DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 101,256	5.062.800,00	1,13
XS1135782628	0,8750	%	DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	4.000,0	% 101,800	4.072.000,00	0,91
XS1555094066	1,0000	%	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	% 102,244	2.147.124,00	0,48
XS0626028566	5,0000	%	Gerresheimer EUR Notes 11/18	EUR	2.500,0	% 103,088	2.577.200,00	0,58

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
DE000HSH6KQ4	0,1000	%	HSH Nordbank EUR MTN 17/20	EUR	2.100,0	% 100,343	2.107.192,50	0,47
DE000HSH4XT6	0,5000	%	HSH Nordbank EUR Notes 15/18	EUR	2.200,0	% 100,178	2.203.905,00	0,49
XS1353555003	0,3750	%	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 100,713	4.028.520,00	0,90
XS0629645531	4,1250	%	LANXESS Finance EUR MTN 11/18	EUR	4.195,0	% 102,762	4.310.865,90	0,96
XS1284576581	0,7500	%	Merck Financial Services EUR MTN 15/19	EUR	1.650,0	% 101,601	1.676.416,50	0,37
XS0912992160	1,8750	%	O2 Telefónica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 13/18	EUR	1.000,0	% 102,223	1.022.230,00	0,23
Ungarn							744.219,76	0,17
US445545AK21	4,0000	%	Hungary Government USD Bonds 14/19	USD	850,0	% 103,250	744.219,76	0,17
Indonesien							539.665,00	0,12
XS1084368593	2,8750	%	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 107,933	539.665,00	0,12
Italien							73.337.107,00	16,37
IT0004794142	4,8750	%	Enel EUR Notes 12/18	EUR	1.000,0	% 101,974	1.019.735,00	0,23
XS1057822766	0,7190	%	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 14/19	EUR	5.000,0	% 101,368	5.068.400,00	1,13
XS0852993285	4,0000	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/17	EUR	2.000,0	% 100,444	2.008.880,00	0,45
IT0005030504	1,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	14.000,0	% 103,061	14.428.540,00	3,22
IT0004992308	2,5000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	16.000,0	% 104,341	16.694.480,00	3,73
IT0005139099	0,3000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/18	EUR	9.500,0	% 100,662	9.562.890,00	2,13
IT0005216491	0,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	17.000,0	% 99,489	16.913.130,00	3,77
IT0005250946	0,3500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	5.600,0	% 100,687	5.638.472,00	1,26
XS1137512312	0,8750	%	Mediobanca EUR MTN 14/17	EUR	2.000,0	% 100,129	2.002.580,00	0,45
Japan							4.010.760,00	0,90
DE000A189G03	0,1250	%	Mercedes-Benz Japan EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 100,269	4.010.760,00	0,90
Jersey							2.054.240,00	0,46
XS1202846819	1,2500	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	2.000,0	% 102,712	2.054.240,00	0,46
Kasachstan							177.721,52	0,04
XS0373641009	9,1250	%	KazMunayGas National USD MTN 08/18	USD	200,0	% 104,789	177.721,52	0,04
Luxemburg							10.218.557,50	2,29
XS1622634126	0,0200	%	Allergan Funding EUR FLR-Notes 17/19	EUR	2.500,0	% 100,108	2.502.700,00	0,56
XS1307381928	4,6250	%	Gazprom Via Gaz Capital EUR MTN 15/18	EUR	4.000,0	% 104,182	4.167.280,00	0,93
XS1549372420	0,5000	%	HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	650,0	% 101,225	657.962,50	0,15
XS0825829590	2,6250	%	Holcim US Finance EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 107,554	1.075.540,00	0,24
XS1199018398	0,2500	%	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.800,0	% 100,838	1.815.075,00	0,41
Mexiko							5.811.835,00	1,30
XS0969340768	5,1250	%	América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	1.500,0	% 104,209	1.563.135,00	0,35
XS1054418196	2,3750	%	Mexico Government EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 107,285	2.145.700,00	0,48
XS1379157404	3,7500	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 16/19	EUR	2.000,0	% 105,150	2.103.000,00	0,47
Marokko							1.118.880,00	0,25
XS0546649822	4,5000	%	Marocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 111,888	1.118.880,00	0,25
Norwegen							2.851.783,00	0,63
XS1496344794	0,2500	%	Santander Consumer Bank EUR Notes 16/19	EUR	1.000,0	% 100,443	1.004.425,00	0,22
XS1069518451	1,5000	%	SpareBank 1 EUR MTN 14/19	EUR	1.800,0	% 102,631	1.847.358,00	0,41
Portugal							19.775.231,00	4,41
PTBPCPIOM0057	0,7500	%	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	5.000,0	% 100,680	5.034.000,00	1,12
PTBSQEOE0029	1,6250	%	Banco Santander Totta EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 102,944	514.720,00	0,11
PTOTEYOE0007	3,8500	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 05/21	EUR	4.000,0	% 112,226	4.489.040,00	1,00
PTOTEMOE0027	4,7500	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 09/19	EUR	3.800,0	% 108,205	4.111.771,00	0,92
PTOTECOE0029	4,8000	%	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	5.000,0	% 112,514	5.625.700,00	1,26
Rumänien							2.024.598,00	0,45
XS0371163600	6,5000	%	Romania Government EUR Bonds 08/18	EUR	1.500,0	% 104,650	1.569.750,00	0,35
XS0972758741	4,6250	%	Romania Government EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 113,712	454.848,00	0,10
Singapur							1.899.040,50	0,42
XS1571315917	0,1250	%	United Overseas Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 99,950	1.899.040,50	0,42
Slowenien							1.101.680,00	0,25
SI0002103057	4,1250	%	Slovenia Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 110,168	1.101.680,00	0,25
Spanien							41.070.912,00	9,16
XS1501162876	0,1250	%	Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 100,219	801.752,00	0,18
XS1616407869	0,0000	%	Amadeus Capital Markets EUR Zero- Coupon Notes 19.05.2019	EUR	1.800,0	% 100,124	1.802.232,00	0,40
XS1594368539	0,2690	%	Banco Bilbao Vizcaya Argenta- ria EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 101,291	2.025.820,00	0,45
XS1346315200	1,0000	%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 102,760	2.569.000,00	0,57

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1547396967	0,1190	%	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	5.000,0	% 100,075	5.003.725,00	1,12
XS1385935769	0,7500	%	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/19	EUR	2.100,0	% 101,243	2.126.103,00	0,47
XS1264601805	1,1000	%	Santander Consumer Finance EUR Notes 15/18	EUR	1.200,0	% 101,105	1.213.260,00	0,27
ES00000128X2	0,0500	%	Spain Government Bond EUR Bonds 17/21	EUR	10.000,0	% 100,284	10.028.350,00	2,24
ES00000126C0	1,4000	%	Spain Government EUR Bonds 14/20	EUR	9.000,0	% 103,731	9.335.790,00	2,08
ES00000128B8	0,7500	%	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	6.000,0	% 102,748	6.164.880,00	1,38
							3.098.887,38	0,69
Supranational								
US219868BV74	1,8611	%	Corporación Andina de Fomento USD FLR-Notes 15/18	USD	2.500,0	% 100,125	2.122.642,49	0,47
US219868BW57	2,0000	%	Corporación Andina de Fo- mento USD Notes 16/19	USD	1.150,0	% 100,108	976.244,89	0,22
							7.385.422,50	1,66
Schweden								
XS1082661551	1,3750	%	PZU Finance EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	% 102,042	2.040.840,00	0,46
XS1554462421	0,0180	%	Scania EUR FLR-MTN 17/18	EUR	2.000,0	% 100,260	2.005.200,00	0,45
XS1678632487	0,0210	%	Scania EUR FLR-MTN 17/19	EUR	1.200,0	% 100,318	1.203.816,00	0,27
XS1599109896	0,0690	%	Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.100,0	% 100,407	1.104.471,50	0,25
XS1036494638	2,3750	%	Swedbank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 103,110	1.031.095,00	0,23
							4.692.388,50	1,05
Schweiz								
XS1121919333	0,1190	%	Crédit Suisse (London) EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.650,0	% 100,849	1.664.008,50	0,37
XS1140476604	0,6250	%	Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/18	EUR	3.000,0	% 100,946	3.028.380,00	0,68
							32.284.761,25	7,22
Niederlande								
XS1040422526	0,4710	%	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 14/19	EUR	3.200,0	% 101,118	3.235.776,00	0,72
XS0997535520	3,2500	%	Alliander EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	% 103,416	1.034.160,00	0,23
XS1146627473	0,6250	%	Amadeus Finance EUR MTN 14/17	EUR	2.100,0	% 100,120	2.102.520,00	0,47
XS1548436556	0,1250	%	BMW Finance EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 100,200	2.004.000,00	0,45
XS0645941419	5,5000	%	Brenntag Finance EUR Notes 11/18	EUR	3.000,0	% 104,432	3.132.960,00	0,70
XS1193853006	0,8500	%	General Motors Financial Inter- national EUR MTN 15/18	EUR	2.850,0	% 100,377	2.860.730,25	0,64
XS1671754650	0,0000	%	Philips EUR FLR-Notes 17/19	EUR	700,0	% 100,432	703.024,00	0,16
XS1069772082	2,5000	%	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.300,0	% 105,923	1.376.999,00	0,31
XS0995811741	2,7500	%	SABIC Capital I EUR Notes 13/20	EUR	500,0	% 107,396	536.980,00	0,12
XS1292468987	0,0710	%	Shell International Finance EUR FLR-MTN 15/19	EUR	4.000,0	% 100,781	4.031.240,00	0,90
XS0972570351	6,5000	%	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	700,0	% 105,721	740.047,00	0,17
XS1167637294	0,0000	%	Volkswagen International Fi- nance EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,101	5.005.050,00	1,12
XS0968913268	3,8750	%	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	% 102,650	513.250,00	0,11
DE000A18V120	0,6210	%	Vonovia Finance EUR FLR-MTN 15/17	EUR	5.000,0	% 100,161	5.008.025,00	1,12
							4.369.300,00	0,97
Türkei								
XS0285127329	5,8750	%	Turkey Government EUR Bonds 07/19	EUR	1.050,0	% 107,800	1.131.900,00	0,25
XS0503454166	5,1250	%	Turkey Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.000,0	% 109,855	2.197.100,00	0,49
XS1084838496	3,3750	%	Türkiye Garanti Bankasi EUR MTN 14/19	EUR	1.000,0	% 104,030	1.040.300,00	0,23
							105.271,00	0,02
Vereinigte Arabische Emirate								
XS1077882121	1,7500	%	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 105,271	105.271,00	0,02
							12.270.800,00	2,73
Vereinigtes Königreich								
XS0796069283	6,5000	%	BG Energy Capital EUR FLR-Notes 12/72	EUR	1.000,0	% 101,017	1.010.170,00	0,23
XS1186131634	0,1420	%	FCE Bank EUR FLR-MTN 15/18	EUR	3.000,0	% 100,123	3.003.690,00	0,67
XS1292513105	0,6510	%	FCE Bank EUR FLR-MTN 15/19	EUR	2.000,0	% 101,426	2.028.520,00	0,45
XS1627773606	0,1010	%	Royal Bank of Scotland EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,530	1.005.300,00	0,22
XS1212467911	0,4210	%	Sky EUR FLR-MTN 15/20	EUR	2.100,0	% 101,210	2.125.410,00	0,47
XS1046237431	2,1250	%	Yorkshire Building Society EUR MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 103,257	3.097.710,00	0,69
							56.335.360,40	12,57
USA								
XS1520897163	0,3750	%	AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	1.700,0	% 100,761	1.712.937,00	0,38
US035242AK26	2,5706	%	Anheuser-Busch InBev Finance USD FLR-Notes 16/21	USD	3.000,0	% 103,408	2.630.692,40	0,59
XS1622560842	0,3680	%	Becton Dickinson EUR Notes 17/19	EUR	1.650,0	% 100,538	1.658.877,00	0,37
XS1380333929	0,5000	%	Berkshire Hathaway EUR Notes 16/20	EUR	2.700,0	% 101,378	2.737.192,50	0,61
XS1548792420	0,2500	%	Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	% 100,539	1.005.385,00	0,22
XS1197832832	0,0000	%	Coca-Cola EUR FLR-Notes 15/19	EUR	4.500,0	% 100,570	4.525.650,00	1,01
XS1319814817	0,2190	%	FedEx EUR FLR-Notes 16/19	EUR	3.500,0	% 100,548	3.519.180,00	0,79
XS1609252645	0,3520	%	General Motors Financial EUR FLR-MTN 17/21	EUR	900,0	% 100,660	905.940,00	0,20
XS1130101931	0,4210	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 14/19	EUR	6.000,0	% 101,089	6.065.340,00	1,35
XS1289966134	0,3200	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/18	EUR	5.000,0	% 100,478	5.023.900,00	1,12

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1458408306	0,6710	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	4.400,0	% 102,409	4.505.996,00	1,01
XS1589406633	0,1310	%	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/18	EUR	5.000,0	% 100,418	5.020.900,00	1,12
XS1403263723	0,5000	%	McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	1.300,0	% 101,181	1.315.353,00	0,29
XS1529837947	0,1710	%	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/19	EUR	6.000,0	% 100,363	6.021.750,00	1,34
XS1050547857	2,3750	%	Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 107,539	1.075.390,00	0,24
XS1405766467	0,0000	%	PPG Industries EUR Zero-Cou- pon Notes 03.11.2019	EUR	1.500,0	% 100,263	1.503.937,50	0,34
XS1288335521	1,0000	%	Toyota Motor Credit EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 103,334	1.033.340,00	0,23
XS1558022866	0,1710	%	Wells Fargo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.000,0	% 100,812	5.040.600,00	1,13
DE000A1417F8	2,2500	%	ZF North America Capital EUR Notes 15/19	EUR	1.000,0	% 103,300	1.033.000,00	0,23
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							6.197.612,68	1,38
Asset-Backed Securities							6.197.612,68	1,38
Italien							88.212,08	0,02
IT0005058729	0,1780	%	Asset Backed European Securitisation Tran- saction Ten ABS EUR FLR-Notes 14/28 Cl.A	EUR	88,1	% 100,124	88.212,08 ¹⁾	0,02
Luxemburg							631.212,18	0,14
XS1387217794	0,1770	%	Compartment VCL 23 ABS EUR FLR-Notes 16/22 Cl.A	EUR	630,4	% 100,134	631.212,18 ¹⁾	0,14
Spanien							1.655.893,82	0,37
ES0311293007	0,6000	%	Auto ABS EUR Notes 12/24 Cl.3A	EUR	87,5	% 100,409	87.893,11 ¹⁾	0,02
ES0305116008	0,6770	%	Driver España Three ABS EUR FLR-Notes 16/26 Cl.3A	EUR	1.561,8	% 100,400	1.568.000,71 ¹⁾	0,35
Mortgage-Backed Securities							3.822.294,60	0,85
Frankreich							3.822.294,60	0,85
FR0012800019	0,1210	%	CFHL MBS EUR FLR-Notes 15/55 Cl.A2A	EUR	3.800,0	% 100,587	3.822.294,60 ¹⁾	0,85
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							20.017.295,10	4,47
Obligationen							20.017.295,10	4,47
Luxemburg							20.017.295,10	4,47
-	0,0000	%	KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2017	EUR	5.000,0	% 100,019	5.000.955,90	1,12
-	0,0000	%	KA Finanz EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2017	EUR	15.000,0	% 100,109	15.016.339,20	3,35
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							439.770.754,74	98,16
Einlagen bei Kreditinstituten							6.021.645,88	1,34
Täglich fällige Gelder							6.021.645,88	1,34
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.212.622,34	1,16
			Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	EUR			809.023,54	0,18
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							6.021.645,88	1,34

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				15.976,38	0,01
Futuresgeschäfte				15.976,38	0,01
Verkaufte Bondterminkontrakte				15.976,38	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/17	Ctr	-35	EUR 161,210	38.500,00	0,01
90Day EURO\$ Futures 03/19	Ctr	-570	USD 98,120	-51.123,62	-0,01
Euro BTP Futures 12/17	Ctr	-65	EUR 135,230	28.600,00	0,01
OTC-gehandelte Derivate				-215.206,49	-0,05
Devisentermingeschäfte				-215.206,49	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 10 Oct 2017	GBP	-100.000,00		-4.469,06	0,00
Sold USD / Bought EUR - 10 Oct 2017	USD	-11.150.000,00		-210.737,43	-0,05
Anlage in Derivaten				-199.230,11	-0,04
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				2.414.039,86	0,54
Teilfondsvermögen				448.007.210,37	100,00

¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	94,66	94,66	95,57
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	932,33	939,08	948,30
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.001,47	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	98,56	99,28	99,89
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	998,00	1.004,52	997,17
Aktienumlauf in Stück		3.993.243	4.760.629	4.963.747
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.161.441	1.301.458	1.350.039
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	11.758	20.349	36.664
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	2.765.399	3.438.822	3.577.043
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	54.644	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		448,0	483,7	521,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2017	34,18
2018	15,59
2019	22,20
2020	10,21
2021	12,52
2022	2,50
Sonstige Fälligkeiten	0,96
Sonstige Vermögenswerte	1,84
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	6.581.826,21	4.018.691,33
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	1.168,39	2.099,58
- negativer Zinssatz	-27.770,74	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	256.282,34	12.639,88
Summe der Erträge	6.811.506,20	4.033.430,79
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-2.565,77	-33.784,19
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-223.458,31	-248.638,21
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.441.592,59	-2.638.150,76
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.667.616,67	-2.920.573,16
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-32.941,16	-106.571,90
Nettoertrag/-verlust	5.110.948,37	1.006.285,73
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	411.552,11	-1.779.772,65
- Devisen	-42.588,13	242.602,03
- Devisentermingeschäften	662.395,92	444.787,62
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.335.952,74	581.423,74
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-126.178,32	52.530,80
Nettogewinn/-verlust	4.680.177,21	547.857,27
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	977.365,05	-316.563,58
- Devisen	13.458,30	4.195,94
- Devisentermingeschäften	-149.068,17	-156.114,99
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.003.980,67	4.368.375,40
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	3.517.951,72	4.447.750,04

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 436.233.759,44)	439.770.754,74	475.280.605,29
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	6.021.645,88	6.334.205,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	2.333.786,52	3.754.737,66
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	297.226,80	260.615,68
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	67.100,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	448.490.513,94	485.630.164,15
Bankverbindlichkeiten	0,00	-460.058,77
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-61.218,03	-165.393,77
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-155.755,43	-264.120,41
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	-51.123,62	-961.388,67
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-215.206,49	-66.138,32
Gesamtverbindlichkeiten	-483.303,57	-1.917.099,94
Teilfondsvermögen	448.007.210,37	483.713.064,21

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	483.713.064,21	521.100.728,90
Mittelzuflüsse	401.835.311,78	111.418.589,12
Mittelrückflüsse	-435.654.590,34	-145.412.492,53
Ausschüttung	-5.563.646,48	-7.895.552,42
Ertragsausgleich	159.119,48	54.041,10
Betriebsergebnis	3.517.951,72	4.447.750,04
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	448.007.210,37	483.713.064,21

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.760.629	4.963.747
- ausgegeben	3.549.092	1.410.234
- zurückgenommen	-4.316.478	-1.613.352
- am Ende des Berichtszeitraums	3.993.243	4.760.629

Allianz US Equity Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					2.703.934,40	98,25
Aktien					2.588.627,70	94,06
Bermudas					25.631,20	0,93
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	115 USD	222,880	25.631,20	0,93
Irland					50.122,95	1,82
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	645 USD	77,710	50.122,95	1,82
USA					2.512.873,55	91,31
US00287Y1091	AbbVie	Shs	760 USD	88,960	67.609,60	2,46
US00817Y1082	Aetna	Shs	350 USD	157,300	55.055,00	2,00
US0255371017	American Electric Power	Shs	760 USD	70,500	53.580,00	1,95
US0258161092	American Express	Shs	640 USD	90,140	57.689,60	2,10
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	380 USD	147,750	56.145,00	2,04
US0378331005	Apple	Shs	370 USD	153,280	56.713,60	2,06
US00206R1023	AT&T	Shs	1.345 USD	39,040	52.508,80	1,91
US0605051046	Bank of America	Shs	2.300 USD	25,450	58.535,00	2,13
US0549371070	BB&T	Shs	1.100 USD	46,300	50.930,00	1,85
PA1436583006	Carnival	Shs	800 USD	64,370	51.496,00	1,87
US1248572026	CBS -B-	Shs	800 USD	56,920	45.536,00	1,65
US1667641005	Chevron	Shs	480 USD	117,620	56.457,60	2,05
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	1.750 USD	33,350	58.362,50	2,12
US1729674242	Citigroup	Shs	1.130 USD	72,650	82.094,50	2,98
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	1.200 USD	50,000	60.000,00	2,18
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	Shs	580 USD	88,360	51.248,80	1,86
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	650 USD	89,960	58.474,00	2,12
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	700 USD	76,090	53.263,00	1,94
US29364G1031	Entergy	Shs	720 USD	76,340	54.964,80	2,00
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	665 USD	82,190	54.656,35	1,99
US37045V1008	General Motors	Shs	1.540 USD	40,580	62.493,20	2,27
US4385161066	Honeywell International	Shs	405 USD	140,580	56.934,90	2,07
US40434L1052	HP	Shs	2.800 USD	19,970	55.916,00	2,03
US4581401001	Intel	Shs	1.530 USD	37,830	57.879,90	2,10
US4601461035	International Paper	Shs	950 USD	56,870	54.026,50	1,96
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	415 USD	129,470	53.730,05	1,95
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	1.155 USD	95,380	110.163,90	4,00
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	550 USD	108,190	59.504,50	2,16
US5128071082	Lam Research	Shs	330 USD	181,820	60.000,60	2,18
US59156R1086	Metlife	Shs	985 USD	51,320	50.550,20	1,84
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.175 USD	48,150	56.576,25	2,06
US68389X1054	Oracle	Shs	1.080 USD	48,080	51.926,40	1,89
US7170811035	Pfizer	Shs	1.730 USD	35,600	61.588,00	2,24
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	600 USD	90,890	54.534,00	1,98
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	1.205 USD	46,080	55.526,40	2,02
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	495 USD	91,960	45.520,20	1,65
AN8068571086	Schlumberger	Shs	765 USD	69,160	52.907,40	1,92
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	900 USD	59,300	53.370,00	1,94
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	420 USD	122,800	51.576,00	1,87
US9130171096	United Technologies	Shs	455 USD	115,840	52.707,20	1,92
US9029733048	US Bancorp	Shs	1.075 USD	53,480	57.491,00	2,09
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	1.080 USD	49,410	53.362,80	1,94
US9311421039	Wal-Mart Stores	Shs	690 USD	78,950	54.475,50	1,98
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	1.010 USD	54,250	54.792,50	1,99
Partizipationsscheine					115.306,70	4,19
Niederlande					115.306,70	4,19
US7802592060	Royal Dutch Shell (ADR's)	Shs	1.910 USD	60,370	115.306,70	4,19
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.703.934,40	98,25
Einlagen bei Kreditinstituten					71.972,10	2,62
Täglich fällige Gelder					71.972,10	2,62
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			71.972,10	2,62
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					71.972,10	2,62
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-23.870,58	-0,87
Teilfondsvermögen					2.752.035,92	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	19,34	16,58	16,17
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	10,91	9,57	9,22
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JV/ISIN: LU1302930265	10,72	9,57	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	2.657,42	2.282,21	2.139,75
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	7.225	9.877	14.650
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	54.130	74.176	18.618
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JV/ISIN: LU1302930265	917	911	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	771	379	3.837
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		2,8	1,7	8,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	27,82
Konsumgüter, nicht zyklisch	15,96
Energie	12,33
Technologie	10,26
Industrie	8,09
Kommunikation	7,62
Konsumgüter, zyklisch	6,12
Versorger	5,97
Grundstoffe	4,08
Sonstige Vermögenswerte	1,75
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	58.948,87	98.379,49
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	58.948,87	98.379,49
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-694,37	-562,87
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-30.035,60	-29.444,24
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-30.729,97	-30.007,11
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	2.394,81	-42.537,85
Nettoertrag/-verlust	30.613,71	25.834,53
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-5.656,59	-78,87
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	207.829,79	-863.894,46
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-46.455,25	446.728,45
Nettogewinn/-verlust	186.331,66	-391.410,35
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	289.417,10	680.558,29
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	475.748,76	289.147,94

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.400.513,27)	2.703.934,40	1.658.454,00
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	71.972,10	44.971,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.761,42	2.088,02
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	21.017,43	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	2.799.685,35	1.705.513,80
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-45.490,30	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.159,13	-1.841,98
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-47.649,43	-1.841,98
Teilfondsvermögen	2.752.035,92	1.703.671,82

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.703.671,82	8.545.493,77
Mittelzuflüsse	4.344.995,38	893.032,09
Mittelrückflüsse	-3.756.399,47	-7.476.417,00
Ausschüttung	-60.041,01	-143.394,38
Ertragsausgleich	44.060,44	-404.190,60
Betriebsergebnis	475.748,76	289.147,94
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.752.035,92	1.703.671,82

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	85.343	37.105
- ausgegeben	193.291	58.166
- zurückgenommen	-215.591	-9.928
- am Ende des Berichtszeitraums	63.043	85.343

Allianz US Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					40.830.305,09	91,58
Aktien					39.945.053,59	89,59
Schweiz					215.983,90	0,48
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	47.890	USD 4,510	215.983,90	0,48
USA					39.729.069,69	89,11
US0126531013	Albemarle	Shs	5.875	USD 132,320	777.380,00	1,74
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals	Shs	5.850	USD 138,340	809.289,00	1,82
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	3.430	USD 204,080	699.994,40	1,57
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	980	USD 964,810	945.513,80	2,12
US0231351067	Amazon.com	Shs	535	USD 956,400	511.674,00	1,15
US0378331005	Apple	Shs	7.955	USD 153,280	1.219.342,40	2,74
US0382221051	Applied Materials	Shs	14.715	USD 50,620	744.873,30	1,67
US0605051046	Bank of America	Shs	61.425	USD 25,450	1.563.266,25	3,51
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	7.455	USD 92,970	693.091,35	1,55
US09247X1019	BlackRock	Shs	2.195	USD 446,110	979.211,45	2,20
SG9999014823	Broadcom	Shs	3.265	USD 242,940	793.199,10	1,78
US1491231015	Caterpillar	Shs	7.890	USD 125,230	988.064,70	2,22
US1638511089	Chemours	Shs	8.235	USD 50,410	415.126,35	0,93
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	31.330	USD 37,820	1.184.900,60	2,66
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	8.740	USD 50,000	437.000,00	0,98
US2120151012	Continental Resources	Shs	8.894	USD 38,850	345.531,90	0,78
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	4.175	USD 163,900	684.282,50	1,53
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	14.255	USD 48,310	688.659,05	1,54
US2521311074	DexCom	Shs	9.060	USD 45,440	411.686,40	0,92
US2607811007	DowDuPont	Shs	12.100	USD 69,060	835.626,00	1,87
US23355L1061	DXC Technology	Shs	6.020	USD 84,790	510.435,80	1,14
US26969P1084	Eagle Materials	Shs	3.565	USD 107,470	383.130,55	0,86
US184391044	Estee Lauder -A-	Shs	6.905	USD 106,350	734.346,75	1,65
US3495911088	Fortive	Shs	11.505	USD 69,920	804.429,60	1,80
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	14.351	USD 40,710	584.229,21	1,31
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	16.280	USD 68,540	1.115.831,20	2,50
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	735	USD 1.025,880	754.021,80	1,69
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	9.375	USD 129,470	1.213.781,25	2,72
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	15.605	USD 95,380	1.488.404,90	3,34
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	7.960	USD 108,190	861.192,40	1,93
US58933Y1055	Merck & Co	Shs	16.505	USD 64,290	1.061.106,45	2,38
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	22.325	USD 32,340	721.990,50	1,62
US5951121038	Micron Technology	Shs	15.430	USD 37,960	585.722,80	1,31
US5949181045	Microsoft	Shs	14.224	USD 73,870	1.050.726,88	2,36
US6081901042	Mohawk Industries	Shs	2.645	USD 248,080	656.171,60	1,47
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	7.890	USD 81,350	641.851,50	1,44
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	17.345	USD 40,520	702.819,40	1,58
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	8.085	USD 83,690	676.633,65	1,52
US6556641008	Nordstrom	Shs	9.645	USD 47,400	457.173,00	1,03
US6907421019	Owens Corning	Shs	3.860	USD 76,950	297.027,00	0,67
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.670	USD 435,110	726.633,70	1,63
US7743411016	Rockwell Collins	Shs	5.180	USD 130,110	673.969,80	1,51
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	5.885	USD 118,210	695.665,85	1,56
US79466L3024	salesforce.com	Shs	8.470	USD 92,600	784.322,00	1,76
US83001A1025	Six Flags Entertainment	Shs	7.710	USD 60,880	469.384,80	1,05
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	5.865	USD 101,240	593.772,60	1,33
US78442P1066	SLM	Shs	54.195	USD 11,410	618.364,95	1,39
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	4.840	USD 149,520	723.676,80	1,62
US8715031089	Symantec	Shs	19.500	USD 33,070	644.865,00	1,45
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	5.830	USD 196,100	1.143.263,00	2,56
US90346E1038	US Silica Holdings	Shs	9.150	USD 30,610	280.081,50	0,63
US92826C8394	Visa -A-	Shs	7.805	USD 104,580	816.246,90	1,83
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	4.450	USD 119,120	530.084,00	1,19
REITs (Real Estate Investment Trusts)					885.251,50	1,99
USA					885.251,50	1,99
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	13.930	USD 63,550	885.251,50	1,99
Investmentanteile (Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)					3.653.422,31	8,19
Luxemburg					3.653.422,31	8,19

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU1061710841	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Small Cap Equity -IT- USD - (1,090%)	Shs	3.214 USD	1.136,710	3.653.422,31	8,19
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					44.483.727,40	99,77
Einlagen bei Kreditinstituten					248.419,38	0,56
Täglich fällige Gelder					248.419,38	0,56
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			248.419,38	0,56
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					248.419,38	0,56

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				-50.732,35	-0,11
Devisentermingeschäfte				-50.732,35	-0,11
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2017		USD	-4.457.568,04	-50.732,35	-0,11
Anlage in Derivaten				-50.732,35	-0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		-99.671,94	-0,22
Teilfondsvermögen		USD		44.581.742,49	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	205,17	190,26	167,80
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	179,41	165,21	144,60
- Klasse N (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	3.357,52	3.052,85	2.638,49
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQX/ISIN: LU0256896159	1.953,22	1.781,19	1.541,74
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K FL3/ISIN: LU0266027183	1.505,21	1.319,17	1.157,57
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 7AG/ISIN: LU0849477848	2.073,68	1.841,19	1.362,33
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	20,95	18,26	16,58
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	17,70	15,33	13,57
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	16,68	14,45	12,59
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	2.049,54	1.767,30	1.533,64
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	1.621,98	1.402,44	1.220,56
Aktienumlauf in Stück		1.091.513	1.527.165	2.049.681
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	1.978	1.657	1.740
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	75.086	96.115	118.033
- Klasse N (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	4	4	32
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQX/ISIN: LU0256896159	1.744	64	1.193
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K FL3/ISIN: LU0266027183	2.565	2.615	29.304
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 7AG/ISIN: LU0849477848	1	16	1
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	85.768	82.848	93.200
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	668.595	1.040.081	1.384.063
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	254.541	300.691	417.347
- Klasse N (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	536	1.744	3.705
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	694	1.330	1.063
Teilfondsvermögen in Mio. USD		44,6	48,5	91,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	24,95
Konsumgüter, nicht zyklisch	22,82
Technologie	15,89
Industrie	10,00
Konsumgüter, zyklisch	9,80
Kommunikation	8,90
Grundstoffe	5,17
Energie	2,24
Sonstige Vermögenswerte	0,23
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	565,37	50,84
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	517.548,35	758.146,85
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	8.648,64	0,00
Summe der Erträge	526.762,36	758.197,69
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.147,03	-25.285,17
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-904.169,29	-1.059.112,12
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-926.316,32	-1.084.397,29
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	82.728,36	21.270,51
Nettoertrag/-verlust	-316.825,60	-304.929,09
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-28.347,91	-5.514.283,84
- Devisentermingeschäften	201.318,57	-1.947.228,34
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.000.749,79	13.332.498,20
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-796.398,67	-1.107.702,44
Nettogewinn/-verlust	4.060.496,18	4.458.354,49
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-19,94	11,10
- Devisentermingeschäften	-29.619,98	-81.956,42
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.624.403,35	2.791.997,14
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	6.655.259,61	7.168.406,31

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 37.139.208,22)	44.483.727,40	47.788.370,09
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	248.419,38	617.394,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	38.642,06	38.220,10
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	9.176,33	139.339,12
- Wertpapiergeschäften	0,00	405.531,51
Sonstige Forderungen	8.648,64	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	173,35
Gesamtvermögen	44.788.613,81	48.989.028,48
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-88.377,03	-5.006,21
- Wertpapiergeschäften	0,00	-390.926,08
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-67.761,94	-79.346,69
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-50.732,35	-21.285,72
Gesamtverbindlichkeiten	-206.871,32	-496.564,70
Teilfondsvermögen	44.581.742,49	48.492.463,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.492.463,78	91.839.413,91
Mittelzuflüsse	18.121.550,50	20.481.079,17
Mittelrückflüsse	-29.315.499,68	-71.671.631,57
Ausschüttung	-85.702,03	-411.235,97
Ertragsausgleich	713.670,31	1.086.431,93
Betriebsergebnis	6.655.259,61	7.168.406,31
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	44.581.742,49	48.492.463,78

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.527.165	2.049.681
- ausgegeben	775.598	1.021.074
- zurückgenommen	-1.211.250	-1.543.590
- am Ende des Berichtszeitraums	1.091.513	1.527.165

Allianz US Equity Plus

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					57.322.015,15	93,51
Aktien					55.915.469,15	91,22
USA					55.915.469,15	91,22
US88579Y1010	3M	Shs	5.200	USD 209,620	1.090.024,00	1,78
US00287Y1091	AbbVie	Shs	17.400	USD 88,810	1.545.294,00	2,52
US00724F1012	Adobe Systems	Shs	8.500	USD 147,580	1.254.430,00	2,05
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.700	USD 972,050	1.652.485,00	2,70
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.700	USD 960,690	1.633.173,00	2,66
US0311621009	Amgen	Shs	6.300	USD 183,710	1.157.373,00	1,89
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	12.900	USD 84,360	1.088.244,00	1,78
US0378331005	Apple	Shs	12.300	USD 152,340	1.873.782,00	3,06
US0605051046	Bank of America	Shs	52.600	USD 25,460	1.339.196,00	2,18
US0718131099	Baxter International*	Shs	20.100	USD 62,390	1.254.039,00	2,05
US09062X1037	Biogen	Shs	2.800	USD 306,420	857.976,00	1,40
US0970231058	Boeing	Shs	6.000	USD 253,830	1.522.980,00	2,48
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	13.100	USD 63,140	827.134,00	1,35
SG9999014823	Broadcom	Shs	5.600	USD 242,420	1.357.552,00	2,21
US1491231015	Caterpillar	Shs	10.900	USD 125,370	1.366.533,00	2,23
US1638511089	Chemours	Shs	12.500	USD 49,610	620.125,00	1,01
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	32.300	USD 37,790	1.220.617,00	1,99
US2193501051	Corning	Shs	28.600	USD 29,895	854.997,00	1,39
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	5.600	USD 164,250	919.800,00	1,50
US2441991054	Deere & Co	Shs	6.700	USD 124,190	832.073,00	1,36
US30303M1027	Facebook	Shs	11.200	USD 169,730	1.900.976,00	3,10
US3434121022	Fluor	Shs	9.500	USD 41,970	398.715,00	0,65
US3453708600	Ford Motor	Shs	44.600	USD 11,975	534.085,00	0,87
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	9.100	USD 13,970	127.127,00	0,21
US3696041033	General Electric*	Shs	11.800	USD 24,135	284.793,00	0,46
US3755581036	Gilead Sciences*	Shs	12.900	USD 79,490	1.025.421,00	1,67
US4581401001	Intel*	Shs	16.600	USD 37,750	626.650,00	1,02
US4592001014	International Business Machines	Shs	4.900	USD 145,430	712.607,00	1,16
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	18.803	USD 40,050	753.060,15	1,23
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	Shs	9.300	USD 95,370	886.941,00	1,45
US5801351017	McDonald's	Shs	6.900	USD 156,860	1.082.334,00	1,77
US58155Q1031	McKesson*	Shs	5.600	USD 155,010	868.056,00	1,42
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	27.700	USD 32,530	901.081,00	1,47
US5949181045	Microsoft	Shs	24.900	USD 74,060	1.844.094,00	3,02
US6370711011	National Oilwell Varco	Shs	3.500	USD 35,480	124.180,00	0,20
US67066G1040	Nvidia	Shs	8.700	USD 178,710	1.554.777,00	2,54
US6745991058	Occidental Petroleum*	Shs	5.400	USD 64,390	347.706,00	0,57
US68389X1054	Oracle	Shs	18.300	USD 48,540	888.282,00	1,45
US7134481081	PepsiCo	Shs	9.600	USD 111,620	1.071.552,00	1,75
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	5.000	USD 90,860	454.300,00	0,74
US7443201022	Prudential Financial	Shs	5.400	USD 106,390	574.506,00	0,94
US7475251036	Qualcomm*	Shs	8.100	USD 51,720	418.932,00	0,68
AN8068571086	Schlumberger	Shs	8.700	USD 68,470	595.689,00	0,97
US8522341036	Square -A-	Shs	21.900	USD 28,370	621.303,00	1,01
US8552441094	Starbucks*	Shs	18.600	USD 53,790	1.000.494,00	1,63
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	7.600	USD 101,230	769.348,00	1,25
US87612E1064	Target*	Shs	7.600	USD 59,110	449.236,00	0,73
US8825081040	Texas Instruments	Shs	12.000	USD 89,290	1.071.480,00	1,75
US5010441013	The Kroger*	Shs	16.400	USD 20,280	332.592,00	0,54
US9078181081	Union Pacific	Shs	11.100	USD 116,040	1.288.044,00	2,10
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	7.400	USD 195,010	1.443.074,00	2,35
US91913Y1001	Valero Energy*	Shs	8.000	USD 77,100	616.800,00	1,01
US92343V1044	Verizon Communications*	Shs	16.600	USD 49,310	818.546,00	1,34
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	4.900	USD 150,960	739.704,00	1,21
US92826C8394	Visa -A-	Shs	16.300	USD 105,350	1.717.205,00	2,80
US9314271084	Walgreens Boots Alliance*	Shs	13.100	USD 76,900	1.007.390,00	1,64
US2546871060	Walt Disney	Shs	12.600	USD 98,000	1.234.800,00	2,01
US9497461015	Wells Fargo & Co	Shs	10.300	USD 54,540	561.762,00	0,92
Partizipationsscheine					1.406.546,00	2,29
China					1.406.546,00	2,29
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	8.200	USD 171,530	1.406.546,00	2,29
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					57.322.015,15	93,51

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Einlagen bei Kreditinstituten					2.654.851,56	4,33
Täglich fällige Gelder					2.654.851,56	4,33
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.554.942,09	4,17
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			99.909,47	0,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					2.654.851,56	4,33

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-3.266,59	-0,01
Optionsgeschäften				-3.266,59	-0,01
Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien				-3.266,59	-0,01
Call 110 Prudential Financial 10/17	Ctr	-30 USD	0,520	96,00	0,00
Call 110 Take-Two Interactive Software 10/17	Ctr	-45 USD	0,325	382,50	0,00
Call 110 Visa 10/17	Ctr	-80 USD	0,120	2.089,60	0,00
Call 118 PepsiCo 10/17	Ctr	-30 USD	0,100	360,00	0,00
Call 125 Caterpillar 10/17	Ctr	-65 USD	1,880	-7.393,10	-0,01
Call 167,5 Adobe Systems 10/17	Ctr	-60 USD	0,100	4.210,80	0,01
Call 170 Home Depot 11/17	Ctr	-50 USD	1,400	-500,00	0,00
Call 172,5 Facebook 10/17	Ctr	-70 USD	1,960	-6.508,60	-0,01
Call 190 Alibaba Group Holding 10/17	Ctr	-40 USD	0,240	4.503,40	0,01
Call 197,5 Amgen 10/17	Ctr	-45 USD	0,165	2.666,25	0,00
Call 202,5 Unitedhealth Group 10/17	Ctr	-45 USD	1,135	-1.626,30	0,00
Call 215 NVIDIA 10/17	Ctr	-36 USD	0,190	3.048,12	0,00
Call 26,5 Bank of America 10/17	Ctr	-315 USD	0,150	-882,00	0,00
Call 260 Boeing 10/17	Ctr	-31 USD	1,820	-2.139,00	0,00
Call 265 Broadcom 10/17	Ctr	-30 USD	0,500	850,20	0,00
Call 29 Square 10/17	Ctr	-70 USD	0,670	-1.736,70	0,00
Call 35 MGM Resorts International 10/17	Ctr	-140 USD	0,095	1.913,80	0,00
Call 38,5 Intel 10/17	Ctr	-100 USD	0,230	-1.030,00	0,00
Call 57,5 Oracle 10/17	Ctr	-93 USD	0,020	2.169,69	0,00
Call 78 Microsoft 10/17	Ctr	-125 USD	0,110	1.272,50	0,00
Call 80 Valero Energy Corporation 10/17	Ctr	-55 USD	0,440	-958,10	0,00
Call 91 Abbvie 10/17	Ctr	-105 USD	0,820	-3.919,65	-0,01
Call 95 Texas Instruments 11/17	Ctr	-75 USD	0,640	-187,50	0,00
Call 99 JPMorgan Chase 10/17	Ctr	-50 USD	0,260	51,50	0,00
Anlage in Derivaten				-3.266,59	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten		USD		1.330.983,95	2,17
Teilfondsvermögen		USD		61.304.584,07	100,00

* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/
abgegrenzt.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP5/ISIN: LU1377964223	--	1,06
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	11,31	10,13
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	122.524,34	103.621,37
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP5/ISIN: LU1377964223	--	10.000
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	121	115
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	500	500
Teilfondsvermögen in Mio. USD		61,3	51,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	91,22
China	2,29
Sonstige Vermögenswerte	6,49
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	187,50
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	731,68	33,90
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	807.638,56	367.788,44
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	808.370,24	368.009,84
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-16.926,30	-6.985,93
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.755,25	-2.540,45
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-364.395,21	-160.591,90
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-387.076,76	-170.118,28
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	264,42	-0,03
Nettoertrag/-verlust	421.557,90	197.891,53
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	-1.702,42	-12.532,70
- Devisen	13,30	-13,93
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	-92.969,27	-300.401,71
- Wertpapiergeschäften	4.396.064,05	3.780.821,09
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	2.569,16	0,92
Nettogewinn/-verlust	4.725.532,72	3.665.765,20
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	43.925,77	-47.192,36
- Wertpapiergeschäften	4.889.608,68	-1.807.406,19
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	9.659.067,17	1.811.166,65

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 54.239.812,66)	57.322.015,15	49.519.956,91
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	2.654.851,56	2.436.952,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	41.208,40	35.641,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.371.606,58	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	23.614,36	28.623,44
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	63.413.296,05	52.021.173,99
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-80.927,91	-92.760,14
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.966.831,60	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.071,52	-28.929,09
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	-26.880,95	-75.815,80
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-2.108.711,98	-197.505,03
Teilfondsvermögen	61.304.584,07	51.823.668,96

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	51.823.668,96	0,00
Mittelzuflüsse	41.225,21	50.012.522,99
Mittelrückflüsse	-11.685,97	0,00
Ausschüttung	-204.857,72	-19,79
Ertragsausgleich	-2.833,58	-0,89
Betriebsergebnis	9.659.067,17	1.811.166,65
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	61.304.584,07	51.823.668,96

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.615	0
- ausgegeben	6	10.615
- zurückgenommen	-10.000	0
- am Ende des Berichtszeitraums	621	10.615

Allianz US High Yield

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							1.763.561.849,03	37,96
Aktien							11.146.284,60	0,24
USA							11.146.284,60	0,24
US0082942097	Affinion Group Holdings			Shs	993.430	USD 11,220	11.146.284,60	0,24
Obligationen							1.752.415.564,43	37,72
Bermudas							18.740.348,85	0,40
US947075AK32	8,2500	%	Weatherford International USD Notes 16/23	USD	18.230,0	% 102,800	18.740.348,85	0,40
Kaimaninseln							8.144.062,50	0,18
US65504LAP22	7,7500	%	Noble Holding International USD Notes 16/24	USD	9.125,0	% 89,250	8.144.062,50	0,18
Vereinigtes Königreich							53.592.522,30	1,16
US29358QAE98	5,2000	%	Ensco USD Notes 15/25	USD	2.035,0	% 84,000	1.709.400,00	0,04
US460599AB91	6,2500	%	International Game Technology USD Notes 15/22	USD	33.080,0	% 110,714	36.624.191,20	0,79
US780099CH81	5,1250	%	Royal Bank of Scotland Group USD Notes 14/24	USD	14.315,0	% 106,594	15.258.931,10	0,33
USA							1.671.393.964,20	35,97
US00766TAD28	5,8750	%	AECOM USD Notes 15/24	USD	43.560,0	% 110,732	48.234.641,40	1,05
US001546AT71	7,5000	%	AK Steel USD Notes 16/23	USD	12.790,0	% 109,095	13.953.250,50	0,30
US001546AU45	7,0000	%	AK Steel USD Notes 17/27	USD	11.970,0	% 102,125	12.224.362,50	0,26
US02005NAE04	8,0000	%	Ally Financial USD Notes 10/20	USD	15.945,0	% 112,750	17.977.987,50	0,39
US02005NBF69	5,7500	%	Ally Financial USD Notes 15/25	USD	23.565,0	% 108,271	25.513.943,33	0,55
US00165CAD65	6,1250	%	AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	26.215,0	% 99,000	25.952.850,00	0,56
US02406PAL40	6,6250	%	American Axle & Manufactu- ring USD Notes 12/22	USD	22.595,0	% 103,500	23.385.825,00	0,50
US030981AJ33	5,8750	%	AmeriGas Partners Via AmeriGas Fi- nance USD Notes 16/26	USD	14.550,0	% 104,250	15.168.375,00	0,33
US013817AJ05	5,9000	%	Arconic USD Notes 07/27	USD	18.905,0	% 111,250	21.031.812,50	0,45
US022249AU09	6,7500	%	Arconic USD Notes 98/28	USD	12.715,0	% 116,250	14.781.187,50	0,32
US07556QBP90	8,7500	%	Beazer Homes USA USD Notes 17/22	USD	14.675,0	% 111,000	16.289.250,00	0,35
US85375CBE03	5,8750	%	CalAtlantic Group USD Notes 14/24	USD	9.180,0	% 109,500	10.052.100,00	0,22
US13123XAT90	6,1250	%	Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	12.690,0	% 104,500	13.261.050,00	0,29
US150191AJ35	5,3750	%	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management USD Notes 15/24	USD	37.755,0	% 105,625	39.878.718,75	0,86
US15135BAJ08	4,7500	%	Centene USD Notes 16/25	USD	12.500,0	% 104,250	13.031.250,00	0,28
US156700BA34	7,5000	%	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	38.420,0	% 103,875	39.908.775,00	0,86
US15671BAP67	4,0000	%	Cenveo USD Notes 16/21	USD	25.000,0	% 99,550	24.887.500,00	0,54
US163851AB45	6,6250	%	Chemours USD Notes 16/23	USD	13.000,0	% 106,636	13.862.615,00	0,30
US163851AD01	7,0000	%	Chemours USD Notes 16/25	USD	27.710,0	% 111,250	30.827.375,00	0,66
US12621EAK91	5,2500	%	CNO Financial Group USD Notes 15/25	USD	23.175,0	% 106,750	24.739.312,50	0,53
US12543DAQ34	7,1250	%	Community Health Systems USD Notes 12/20	USD	24.060,0	% 90,250	21.714.150,00	0,47
US12543DAY67	6,2500	%	Community Health Systems USD Notes 17/23	USD	9.235,0	% 98,774	9.121.778,90	0,20
US212015AH47	5,0000	%	Continental Resources USD Notes 12/22	USD	33.355,0	% 101,663	33.909.693,65	0,73
US226373AP35	5,7500	%	Crestwood Midstream Partners Via Crest- wood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	13.100,0	% 102,317	13.403.461,50	0,29
US22822VAC54	3,7000	%	Crown Castle International USD Notes 16/26	USD	14.400,0	% 100,501	14.472.072,00	0,31
US126634AC86	6,5000	%	CVR Refining Via Coffeyville Fi- nance USD Notes 13/22	USD	30.545,0	% 102,493	31.306.334,13	0,67
US23918KAQ13	5,1250	%	DaVita USD Notes 14/24	USD	40.575,0	% 100,295	40.694.696,25	0,88
US29273VAD29	5,8750	%	Energy Transfer Equity USD Notes 13/24	USD	7.323,0	% 108,500	7.945.455,00	0,17
US29273VAF76	5,5000	%	Energy Transfer Equity USD Notes 15/27	USD	7.735,0	% 105,750	8.179.762,50	0,18
US29977HAB69	9,3750	%	EP Energy Via Everest Acquisition Fi- nance USD Notes 12/20	USD	23.665,0	% 83,756	19.820.739,08	0,43
US35671DAU90	3,5500	%	Freeport-McMoRan USD Notes 12/22	USD	37.630,0	% 99,373	37.394.059,90	0,80
US404121AD78	7,5000	%	HCA USD Notes 11/22	USD	42.460,0	% 114,965	48.813.926,70	1,05
US459745GF62	8,2500	%	International Lease Finance USD Notes 10/20	USD	36.190,0	% 117,106	42.380.480,45	0,91
US45031UBQ31	7,1250	%	iStar USD Notes 12/18	USD	20.615,0	% 101,750	20.975.762,50	0,45
US48666KAQ22	8,0000	%	KB Home USD Notes 12/20	USD	35.805,0	% 112,500	40.280.625,00	0,87
US489399AG06	5,8750	%	Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	36.780,0	% 103,750	38.159.250,00	0,82
US494580AD57	6,3750	%	Kindred Healthcare USD Notes 15/22	USD	29.529,0	% 90,182	26.629.842,78	0,57
US494580AF06	8,7500	%	Kindred Healthcare USD Notes 15/23	USD	5.225,0	% 93,122	4.865.624,50	0,10
US501797AL82	6,8750	%	L Brands USD Notes 16/35	USD	20.785,0	% 97,748	20.316.921,80	0,44
US527298BH52	5,3750	%	Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	37.540,0	% 103,091	38.700.361,40	0,83
US579489AG05	9,0000	%	McClatchy USD Notes 13/22	USD	30.050,0	% 104,250	31.327.125,00	0,67
US552953CA78	6,6250	%	MGM Resorts International USD Notes 12/21	USD	20.250,0	% 113,105	22.903.762,50	0,49
US63860UAE01	9,6250	%	Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/19	USD	14.140,0	% 103,250	14.599.550,00	0,31

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
US63860UAH32	7,8750	%	Nationstar Mortgage Via Nations- tar Capital USD Notes 13/20	USD	15.555,0	%	102,625	15.963.318,75	0,34
US63934EAM03	8,2500	%	Navistar International USD Notes 09/21	USD	34.893,0	%	101,000	35.241.930,00	0,76
US629377BY75	6,2500	%	NRG Energy USD Notes 15/24	USD	32.500,0	%	105,000	34.125.000,00	0,73
US674215AG39	6,8750	%	Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	29.470,0	%	101,969	30.050.116,95	0,65
US75281AAS87	4,8750	%	Range Resources USD Notes 16/25	USD	28.750,0	%	99,000	28.462.500,00	0,61
US762760AB28	6,2500	%	Rice Energy USD Notes 15/22	USD	33.165,0	%	105,250	34.906.162,50	0,75
US257867AZ49	7,0000	%	RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	29.824,0	%	103,500	30.867.840,00	0,66
US257867BB61	6,0000	%	RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	9.333,0	%	93,875	8.761.353,75	0,19
US79970YAD76	6,1250	%	Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	39.460,0	%	86,250	34.034.250,00	0,73
US84762LAU98	5,7500	%	Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	20.545,0	%	107,112	22.006.057,68	0,47
US85171RAA23	6,9000	%	Springleaf Finance USD MTN 07/17	USD	2.840,0	%	101,053	2.869.891,00	0,06
US85172FAF62	8,2500	%	Springleaf Finance USD Notes 13/23	USD	28.870,0	%	114,375	33.020.062,50	0,71
US852060AD48	6,8750	%	Sprint Capital USD Notes 98/28	USD	14.740,0	%	112,250	16.545.650,00	0,36
US852061AM20	11,5000	%	Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	57.795,0	%	127,500	73.688.625,00	1,59
US867651AG23	6,3750	%	Sunoco Via Suno Finance USD Notes 16/23	USD	27.850,0	%	106,317	29.609.145,25	0,64
US868536AV55	6,7500	%	SUPERVALU USD Notes 13/21	USD	8.305,0	%	96,250	7.993.562,50	0,17
US879369AD80	5,2500	%	Teleflex USD Notes 15/24	USD	1.935,0	%	105,750	2.046.262,50	0,04
US88033GCE89	8,1250	%	Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	31.795,0	%	101,500	32.271.925,00	0,69
US88160QAD51	6,1250	%	Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 13/21	USD	12.140,0	%	103,750	12.595.250,00	0,27
US88160QAL77	6,2500	%	Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 16/22	USD	4.650,0	%	106,588	4.956.342,00	0,11
US893647AX57	6,5000	%	TransDigm USD Notes 14/24	USD	31.845,0	%	103,500	32.959.575,00	0,71
US893647AZ06	6,5000	%	TransDigm USD Notes 16/25	USD	31.920,0	%	103,375	32.997.300,00	0,71
US911365BD50	5,5000	%	United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	20.545,0	%	107,500	22.085.875,00	0,48
US912909AM02	6,8750	%	United States Steel USD Notes 17/25	USD	24.080,0	%	102,359	24.647.926,80	0,53
US958102AL92	10,5000	%	Western Digital USD Notes 17/24	USD	30.380,0	%	117,875	35.810.425,00	0,77
Optionsscheine								544.666,58	0,01
USA								544.666,58	0,01
US1567053031	Cenveo -Warrants-		Shs	2.878.970	USD	0,189		544.666,58	0,01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								2.656.369.379,29	57,19
Aktien								1.230.174,40	0,03
USA								1.230.174,40	0,03
US29482Y2000	Erickson		Shs	42.245	USD	29,120		1.230.174,40	0,03
Obligationen								2.655.139.204,89	57,16
Kanada								159.345.195,15	3,43
US68245XAE94	5,0000	%	1011778 BC ULC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25	USD	12.380,0	%	102,000	12.627.600,00	0,27
US68245XAG43	5,0000	%	1011778 BC ULC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25	USD	13.475,0	%	102,000	13.744.500,00	0,30
US11283WAA27	6,5000	%	Brookfield Residential Properties USD Notes 12/20	USD	17.845,0	%	102,822	18.348.585,90	0,39
US443628AF98	7,2500	%	Hudbay Minerals USD Notes 16/23	USD	12.085,0	%	106,625	12.885.631,25	0,28
US443628AG71	7,6250	%	Hudbay Minerals USD Notes 16/25	USD	19.315,0	%	108,500	20.956.775,00	0,45
US683715AA49	5,6250	%	Open Text USD Notes 15/23	USD	33.935,0	%	105,250	35.716.587,50	0,77
US878742BC80	8,5000	%	Teck Resources USD Notes 16/24	USD	5.485,0	%	115,250	6.321.462,50	0,14
US92912EAA10	7,5000	%	Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 13/21	USD	17.000,0	%	99,375	16.893.750,00	0,36
US91831AAC53	6,1250	%	Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 15/25	USD	25.100,0	%	87,053	21.850.303,00	0,47
Vereinigtes Königreich								18.575.619,83	0,40
US24718PAA57	5,0000	%	Delphi Jersey Holdings USD Notes 17/25	USD	18.165,0	%	102,261	18.575.619,83	0,40
Luxemburg								40.239.981,25	0,86
US13323AAA88	7,8750	%	Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	19.920,0	%	108,000	21.513.600,00	0,46
US89668QAE89	5,3750	%	Trinseo Materials Operating USD Notes 17/25	USD	18.115,0	%	103,375	18.726.381,25	0,40
Niederlande								31.805.078,01	0,69
US013822AA98	6,7500	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	19.120,0	%	110,976	21.218.534,72	0,46
US013822AB71	7,0000	%	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/26	USD	2.575,0	%	113,331	2.918.274,54	0,06
US81725WAH60	5,6250	%	Sensata Technologies USD Notes 14/24	USD	6.995,0	%	109,625	7.668.268,75	0,17
Vereinigtes Königreich								33.246.587,50	0,72
US89705PAA30	5,7500	%	Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	32.515,0	%	102,250	33.246.587,50	0,72
USA								2.371.926.743,15	51,06
US00507VAE92	6,1250	%	Activision Blizzard USD Notes 13/23	USD	32.040,0	%	107,063	34.302.825,00	0,74
US007903AX53	7,5000	%	Advanced Micro Devices USD Notes 13/22	USD	20.815,0	%	113,500	23.625.025,00	0,51
US007903AZ02	6,7500	%	Advanced Micro Devices USD Notes 14/19	USD	20.050,0	%	106,000	21.253.000,00	0,46

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US013093AB57	6,6250	%	Albertsons Via Safeway USD Notes 17/24	USD	7.875,0	93,500	7.363.125,00	0,16
US031652BG49	6,3750	%	Amkor Technology USD Notes 12/22	USD	34.605,0	104,000	35.989.200,00	0,77
US07556QBQ73	5,8750	%	Beazer Homes USD Notes 17/27	USD	8.140,0	100,500	8.180.700,00	0,18
US11134LAG41	3,8750	%	Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 17/27					
US12008RAI68	5,6250	%	Builders FirstSource USD Notes 16/24	USD	37.000,0	103,019	38.116.900,50	0,82
US12686CBA62	8,0000	%	Cablevision Systems USD Notes 10/20	USD	32.385,0	105,894	34.293.609,98	0,74
US131477AN18	6,5000	%	Calumet Specialty Products Partners Via Calumet Finance USD Notes 15/21	USD	11.495,0	111,250	12.788.187,50	0,28
US14161HAJ77	5,1250	%	Cardtronics USD Notes 15/22	USD	33.205,0	97,387	32.337.353,35	0,70
US14161TAA07	5,5000	%	Cardtronics USD Notes 17/25	USD	21.295,0	103,750	22.093.562,50	0,48
US144577AH67	6,2500	%	Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	11.350,0	102,750	11.662.125,00	0,25
US1248EPBE24	5,7500	%	CCO Holdings USD Notes 13/24	USD	24.160,0	102,125	24.673.400,00	0,53
US1248EPBR37	5,5000	%	CCO Holdings USD Notes 16/26	USD	17.325,0	104,250	18.061.312,50	0,39
US1248EPBT92	5,1250	%	CCO Holdings USD Notes 17/27	USD	27.420,0	103,875	28.482.525,00	0,61
US150190AA43	5,3750	%	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 17/27	USD	40.000,0	101,598	40.639.200,00	0,87
US15671BAK70	6,0000	%	Cenveo USD Notes 14/19	USD	11.085,0	105,625	11.708.531,25	0,25
US15671BAM37	6,0000	%	Cenveo USD Notes 16/24	USD	5.305,0	79,984	4.243.151,20	0,09
US165167CT21	8,0000	%	Chesapeake Energy USD Notes 16/25	USD	29.349,0	88,500	25.973.865,00	0,56
US171871AP14	7,0000	%	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	15.445,0	101,592	15.690.807,18	0,34
US18451QAM06	6,5000	%	Clear Channel Worldwide Hol- dings USD Notes 13/22	USD	32.055,0	98,250	31.494.037,50	0,68
US20337YAA55	6,0000	%	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	22.895,0	103,625	23.724.943,75	0,51
US20338HAB96	5,0000	%	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	25.640,0	107,625	27.595.050,00	0,59
US20367QAB32	10,7500	%	Community Choice Financial USD Notes 12/19	USD	19.265,0	100,632	19.386.754,80	0,42
US208242AB38	7,2500	%	Conn's USD Notes 15/22	USD	23.960,0	87,500	20.965.000,00	0,45
US20903XAE31	6,5000	%	Consolidated Communications USD Notes 15/22	USD	21.670,0	97,500	21.128.250,00	0,45
US126307AF48	6,7500	%	CSC Holdings USD Notes 11/21	USD	41.280,0	96,605	39.878.337,60	0,86
US23283PAE43	5,0000	%	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/24	USD	17.535,0	110,636	19.399.934,93	0,42
US23283PAH73	5,3750	%	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 17/27	USD	21.275,0	105,164	22.373.641,00	0,48
US25272KAW36	7,1250	%	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	10.755,0	107,045	11.512.635,98	0,25
US25470XAJ46	5,8750	%	DISH DBS USD Notes 12/22	USD	31.695,0	110,875	35.141.831,25	0,76
US256746AB46	5,7500	%	Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	26.255,0	106,364	27.925.868,20	0,60
US29271LAE48	5,3750	%	Endo Finance Via Endo Finco USD Notes 14/23	USD	30.825,0	106,125	32.713.031,25	0,70
US29273AAA43	5,5000	%	Energizer Holdings USD Notes 15/25	USD	33.370,0	82,000	27.363.400,00	0,59
US29414DAA81	5,1250	%	Envision Healthcare USD Notes 14/22	USD	33.550,0	106,000	35.563.000,00	0,77
US64189PAA12	6,2500	%	Envision Healthcare USD Notes 16/24	USD	28.830,0	103,875	29.947.162,50	0,64
US29444UAN63	5,3750	%	Equinix USD Notes 14/22	USD	9.320,0	107,500	10.019.000,00	0,22
US29444UAR77	5,3750	%	Equinix USD Notes 17/27	USD	8.140,0	105,250	8.567.350,00	0,18
US319963BP82	7,0000	%	First Data USD Notes 15/23	USD	8.820,0	108,706	9.587.825,10	0,21
US35906AAW80	10,5000	%	Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	32.755,0	107,406	35.180.835,30	0,76
US366651AB38	5,1250	%	Gartner USD Notes 17/25	USD	32.065,0	85,750	27.495.737,50	0,59
US382550BE09	5,1250	%	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 15/23	USD	23.060,0	106,000	24.443.600,00	0,53
US389375AJ52	5,8750	%	Gray Television USD Notes 16/26	USD	16.825,0	105,000	17.666.250,00	0,38
US362393AA80	7,8750	%	GTT Communications USD Notes 16/24	USD	37.810,0	103,500	39.133.350,00	0,84
US404030AF50	5,6250	%	H&E Equipment Services USD Notes 17/25	USD	28.475,0	106,750	30.397.062,50	0,65
US410345AJ12	4,6250	%	Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	22.530,0	105,625	23.797.312,50	0,51
US412690AE97	9,2500	%	Harland Clarke Holdings USD Notes 14/21	USD	12.380,0	104,500	12.937.100,00	0,28
US40415RAR66	5,7500	%	HD Supply USD Notes 16/24	USD	25.765,0	103,625	26.698.981,25	0,57
US431475AB83	5,0000	%	Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	26.610,0	107,000	28.472.700,00	0,61
US436440AH47	5,2500	%	Hologic USD Notes 15/22	USD	15.165,0	103,923	15.759.847,13	0,34
US44047TAD19	6,6250	%	Horizon Pharma USD Notes 15/23	USD	500,0	105,375	526.875,00	0,01
US444454AA09	7,6250	%	Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	15.810,0	97,632	15.435.540,15	0,33
US46284VAC54	4,8750	%	Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	36.655,0	113,875	41.740.881,25	0,90
US466253AA96	6,0000	%	j2 Cloud Services Via j2 Global Co- Obligor USD Notes 17/25	USD	24.500,0	102,000	24.990.000,00	0,54
US48088LAA52	11,0000	%	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 16/22	USD	29.040,0	105,125	30.528.300,00	0,66
US48238TAA79	5,1250	%	KAR Auction Services USD Notes 17/25	USD	18.500,0	112,500	20.812.500,00	0,45
US48250NAC92	4,7500	%	KFC Holding Via Pizza Hut Holdings Via Taco Bell of America USD Notes 17/27	USD	25.330,0	104,500	26.469.850,00	0,57
US482539AA16	5,8750	%	KLX USD Notes 14/22	USD	19.505,0	103,000	20.090.150,00	0,43
US500605AH33	6,0000	%	Koppers USD Notes 17/25	USD	23.925,0	105,125	25.151.156,25	0,54
US50077DAE40	7,0000	%	Kraton Polymers Via Kraton Poly- mers Capital USD Notes 17/25	USD	16.925,0	107,441	18.184.304,63	0,39
				USD	27.245,0	107,500	29.288.375,00	0,63

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US50077BAL27	7,0000	%	Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 14/19	USD	37.070,0	% 102,875	38.135.762,50	0,82
US513272AB00	4,8750	%	Lamb Weston Holdings USD Notes 16/26	USD	22.125,0	% 105,375	23.314.218,75	0,50
US532776AZ45	5,8750	%	LIN Television USD Notes 15/22	USD	18.710,0	% 104,593	19.569.256,75	0,42
US588056AR22	7,7500	%	Mercer International USD Notes 15/22	USD	27.040,0	% 106,375	28.763.800,00	0,62
US595112BD40	5,2500	%	Micron Technology USD Notes 15/23	USD	5.215,0	% 104,875	5.469.231,25	0,12
US595137AB69	9,1250	%	Microsemi USD Notes 16/23	USD	6.500,0	% 114,595	7.448.675,00	0,16
US55354GAA85	5,2500	%	MSCI USD Notes 14/24	USD	5.980,0	% 106,983	6.397.553,50	0,14
US63938CAD02	6,6250	%	Navient USD Notes 16/21	USD	24.225,0	% 107,233	25.977.194,25	0,56
US63938CAE84	7,2500	%	Navient USD Notes 16/23	USD	21.610,0	% 109,405	23.642.312,45	0,51
US64110LAL09	5,8750	%	Netflix USD Notes 15/25	USD	24.600,0	% 109,927	27.041.919,00	0,58
US65341XAA63	5,6250	%	Nexstar Escrow USD Notes 16/24	USD	39.865,0	% 104,250	41.559.262,50	0,89
US690872AA43	5,0000	%	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 14/22	USD	6.280,0	% 106,000	6.656.800,00	0,14
US700677AR89	6,6250	%	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	16.305,0	% 107,625	17.548.256,25	0,38
US72766QAA31	6,5000	%	Platform Specialty Products USD Notes 15/22	USD	41.345,0	% 103,750	42.895.437,50	0,92
US737446AM60	5,7500	%	Post Holdings USD Notes 17/27	USD	32.250,0	% 103,311	33.317.797,50	0,72
US74736KAD37	7,0000	%	Qorvo USD Notes 16/25	USD	29.210,0	% 114,500	33.445.450,00	0,72
US45332IAA07	8,6250	%	Rackspace Hosting USD Notes 16/24	USD	14.925,0	% 107,125	15.988.406,25	0,34
US785592AJ58	5,7500	%	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	23.751,0	% 111,508	26.484.265,08	0,57
US82967NBA54	5,0000	%	Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	22.190,0	% 102,250	22.689.275,00	0,49
US78467IAC45	5,8750	%	SS&C Technologies Holdings USD Notes 16/23	USD	5.275,0	% 105,625	5.571.718,75	0,12
US858119BD11	5,5000	%	Steel Dynamics USD Notes 15/24	USD	5.835,0	% 107,096	6.249.051,60	0,13
US871503AU26	5,0000	%	Symantec USD Notes 17/25	USD	32.170,0	% 104,862	33.734.105,40	0,73
US87248NAC20	5,1250	%	Tenet Healthcare USD Notes 17/25	USD	10.500,0	% 98,750	10.368.750,00	0,22
US880345AA15	5,6250	%	Tennant USD Notes 17/25	USD	16.025,0	% 103,610	16.603.422,38	0,36
US880779AZ60	5,6250	%	Terex USD Notes 17/25	USD	20.600,0	% 105,250	21.681.500,00	0,47
US87264AAE55	6,8360	%	T-Mobile USA USD Notes 13/23	USD	32.315,0	% 105,750	34.173.112,50	0,74
US87264AAL98	6,6250	%	T-Mobile USA USD Notes 14/23	USD	5.625,0	% 105,375	5.927.343,75	0,13
US87264AAP03	6,5000	%	T-Mobile USA USD Notes 15/26	USD	24.475,0	% 110,875	27.136.656,25	0,58
US896215AG53	4,8750	%	TriMas USD Notes 17/25	USD	8.320,0	% 101,750	8.465.600,00	0,18
US896818AM31	7,7500	%	Triumph Group USD Notes 17/25	USD	7.575,0	% 105,000	7.953.750,00	0,17
US901109AF51	6,8750	%	Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	32.370,0	% 108,750	35.202.375,00	0,76
US911365BH64	4,6250	%	United Rentals North America USD Notes 17/25	USD	11.595,0	% 101,375	11.754.431,25	0,25
US912909AK46	8,3750	%	United States Steel USD Notes 16/21	USD	20.805,0	% 111,000	23.093.550,00	0,50
US91336RAA23	6,7500	%	Univar USD Notes 15/23	USD	21.080,0	% 104,876	22.107.755,40	0,48
US20341WAD74	8,2500	%	Until Group Via CSL Capital USD Notes 15/23	USD	32.695,0	% 88,250	28.853.337,50	0,62
US952355AN55	5,3750	%	West USD Notes 14/22	USD	40.120,0	% 101,500	40.721.800,00	0,88
US97381WAU80	7,5000	%	Windstream Services USD Notes 11/23	USD	17.000,0	% 71,000	12.070.000,00	0,26
US97381WAX20	7,5000	%	Windstream Services USD Notes 12/22	USD	14.285,0	% 72,250	10.320.912,50	0,22
US97381WAZ77	6,3750	%	Windstream Services USD Notes 13/23	USD	14.400,0	% 70,058	10.088.352,00	0,22
US983130AV78	5,5000	%	Wynn Las Vegas USD Notes 15/25	USD	16.475,0	% 104,398	17.199.488,13	0,37
US983793AD29	6,5000	%	XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	39.105,0	% 105,500	41.255.775,00	0,89
US983793AF76	6,1250	%	XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	7.725,0	% 104,650	8.084.173,88	0,17
US989194AP01	5,7500	%	Zayo Group Via Zayo Capital USD Notes 17/27	USD	35.180,0	% 106,041	37.305.047,90	0,80
US989207AC92	7,2500	%	Zebra Technologies USD Notes 14/22	USD	8.210,0	% 105,892	8.693.692,15	0,19
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							62.603,28	0,00
Aktien							62.528,28	0,00
USA							62.528,28	0,00
-	Quiksilver		Shs	2.911	USD	21,480	62.528,28	0,00
Obligationen							75,00	0,00
USA							75,00	0,00
-	10,0000	%	GCB Quiksilver USD Notes 13/20	USD	1.250,0	% 0,006	75,00	0,00
Investmentanteile							25.758.600,00	0,55
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)								
Luxemburg							25.758.600,00	0,55
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income - W9- USD - (0,490%)		Shs	250	USD	103.034,400	25.758.600,00	0,55
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							4.445.752.431,60	95,70
Einlagen bei Kreditinstituten							146.855.667,61	3,16
Täglich fällige Gelder							146.855.667,61	3,16
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch		USD				146.855.667,61	3,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							146.855.667,61	3,16

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				4.872.248,94	0,11
Devisentermingeschäfte				4.872.248,94	0,11
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2017	USD	-90.403.291,63		1.879.192,08	0,04
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2017	PLN	-480.940,78		2.417,01	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-18.854.078,35		329.213,70	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2017	USD	-368.456.825,55		1.022.676,17	0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2017	AUD	-53.577.748,73		562.379,55	0,01
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2017	NZD	-5.972.856,65		18.371,71	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2017	USD	-47.281.921,17		238.935,26	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-119.192.086,34		3.322.421,50	0,07
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2017	CNH	-26.825.813,69		19.183,41	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2017	SGD	-31.726.987,02		57.180,64	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2017	USD	-409.581.393,35		-2.480.634,13	-0,05
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2017	USD	-1.150.391,02		-4.877,12	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2017	CAD	-11.265.910,86		-8.430,47	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2017	USD	-34.966.440,27		-280.102,94	-0,01
Sold CNH / Bought USD - 10 Oct 2017	CNH	-15.164,74		-6,77	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-412.334.506,09		306.786,12	0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-5.898.330,13		-112.456,78	0,00
Anlage in Derivaten				4.872.248,94	0,11
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			47.763.137,51	1,03
Teilfondsvermögen	USD			4.645.243.485,66	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	8,27	8,49	8,69
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	8,21	8,40	8,55
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	7,83	8,07	8,36
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBY/ISIN: LU0774941032	112,86	110,54	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	8,19	8,38	8,54
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	115,59	110,27	103,60
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	917,47	926,01	932,52
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.029,46	--	--
- Klasse I2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	892,74	900,70	906,49
- Klasse WQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	885,53	867,71	865,54
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PJG/ISIN: LU1462192847	--	1.008,19	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	8,22	8,42	8,58
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J Q4L/ISIN: LU0714743050	--	1.136,97	966,55
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	8,02	8,14	8,29
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	13,24	12,34	11,47
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	7,87	8,13	8,40
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	534,57	499,68	460,94
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	8,00	8,23	8,38
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	8,05	8,22	8,38
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	13,20	12,38	11,52
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.506,26	1.403,64	1.296,95
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	914,49	906,73	902,91
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	1.223,43	1.137,70	1.049,11
Aktienumlauf in Stück	1.581.620.094	1.043.597.734	1.292.263.703
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	57.214.891	53.233.226	59.460.721
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	12.754.156	8.183.544	9.798.501
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	37.481.321	50.119.696	59.720.975
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBY/ISIN: LU0774941032	31.689	7.559	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	14.820.669	20.001.849	27.722.621
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	213.932	622.055	2.180.986
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	13.715	12.681	17.302
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	10	--	--
- Klasse I2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	66.956	66.956	56.456
- Klasse WQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	127.898	127.898	123.696
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PJG/ISIN: LU1462192847	--	220.121	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	10.498.967	7.186.152	6.032.666
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J Q4L/ISIN: LU0714743050	--	7	2
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	1.137.566.226	690.930.343	900.780.024
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	2.853.647	1.436.237	911.257
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	5.437.502	3.467.517	3.795.327
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	7.111	8.213	15.255
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	60.068.364	59.234.586	73.260.784
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	240.158.543	145.629.622	145.296.896

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	2.222.924	2.947.835	2.971.159
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	46.435	143.347	109.535
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	1.382	1.607	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	33.756	16.682	9.539
Teilfondsvermögen in Mio. USD		4.645,2	3.815,4	4.120,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kommunikation	20,70
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,08
Konsumgüter, zyklisch	11,84
Industrie	10,24
Finanzen	10,06
Technologie	9,83
Energie	9,28
Grundstoffe	8,61
Versorger	1,06
Sonstige Vermögenswerte	4,30
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	270.139.094,67	241.950.724,35
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	108.372,97	12.385,03
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden		0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	10.468.666,86	15.427.462,17
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	280.716.134,50	257.390.571,55
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-63,98
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.047.926,55	-1.471.098,73
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-57.647.061,20	-46.278.793,41
Sonstige Kosten	-160.715,80	-121.560,87
Summe der Aufwendungen	-59.855.703,55	-47.871.516,99
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	8.600.305,20	-7.454.611,59
Nettoertrag/-verlust	229.460.736,15	202.064.442,97
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-129.773,35	1.444.943,38
- Devisentermingeschäften	21.679.855,89	28.265.903,47
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-107.225.974,96	-383.428.251,56
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	3.869.771,57	10.017.162,69
Nettogewinn/-verlust	147.654.615,30	-141.635.799,05
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-10.044,25	10.200,74
- Devisentermingeschäften	18.330.900,43	-4.414.008,58
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	167.049.209,25	421.931.395,84
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	333.024.680,73	275.891.788,95

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 4.408.599.240,71)	4.445.752.431,60	3.680.794.700,73
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	146.855.667,61	106.816.221,66
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	80.080.578,91	71.664.848,56
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	8.868.336,00	11.742.249,34
- Wertpapiergeschäften	2.457.194,31	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	7.758.757,15	432.535,65
Gesamtvermögen	4.691.772.965,58	3.871.450.555,94
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.462.627,72	-6.292.554,45
- Wertpapiergeschäften	-27.613.024,48	-31.472.292,50
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.567.319,51	-4.427.924,95
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.886.508,21	-13.891.187,14
Gesamtverbindlichkeiten	-46.529.479,92	-56.083.959,04
Teilfondsvermögen	4.645.243.485,66	3.815.366.596,90

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.815.366.596,90	4.120.463.097,76
Mittelzuflüsse	3.819.989.920,03	1.826.704.878,44
Mittelrückflüsse	-2.971.159.123,52	-2.122.513.044,76
Ausschüttung	-339.508.511,71	-282.617.572,39
Ertragsausgleich	-12.470.076,77	-2.562.551,10
Betriebsergebnis	333.024.680,73	275.891.788,95
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.645.243.485,66	3.815.366.596,90

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.043.597.734	1.292.263.703
- ausgegeben	1.278.874.953	377.772.758
- zurückgenommen	-740.852.593	-626.438.727
- am Ende des Berichtszeitraums	1.581.620.094	1.043.597.734

Allianz US Short Duration High Income Bond

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							586.929.385,25	39,15	
Obligationen							586.929.385,25	39,15	
Bermudas							29.269.936,25	1,96	
US00928QAL59	4,6250	%	Aircastle USD Notes 13/18	USD	5.900,0	%	102,875	6.069.625,00	0,41
US34407DAA72	6,7500	%	Fly Leasing USD Notes 13/20	USD	10.305,0	%	104,375	10.755.843,75	0,72
US34407DAB55	6,3750	%	Fly Leasing USD Notes 14/21	USD	11.866,0	%	104,875	12.444.467,50	0,83
USA							557.659.449,00	37,19	
US02005NAR17	4,7500	%	Ally Financial USD Notes 13/18	USD	1.250,0	%	102,350	1.279.375,00	0,09
US02005NAW02	3,7500	%	Ally Financial USD Notes 14/19	USD	10.000,0	%	102,375	10.237.500,00	0,68
US02005NBB55	3,6000	%	Ally Financial USD Notes 15/18	USD	6.000,0	%	100,750	6.045.000,00	0,40
US02005NBE94	3,2500	%	Ally Financial USD Notes 15/18	USD	2.250,0	%	101,250	2.278.125,00	0,15
US02005NAZ33	4,1250	%	Ally Financial USD Notes 15/20	USD	3.500,0	%	103,000	3.605.000,00	0,24
US02406PAN06	5,1250	%	American Axle & Manufactu- ring USD Notes 13/19	USD	1.550,0	%	100,155	1.552.401,91	0,10
US02406PAM23	6,2500	%	American Axle & Manufactu- ring USD Notes 13/21	USD	31.005,0	%	103,125	31.973.906,25	2,13
US88160QAD51	6,1250	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 13/21	USD	1.000,0	%	103,375	1.033.750,00	0,07
US88160QAA13	5,8750	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 13/20	USD	21.782,0	%	102,000	22.217.640,00	1,48
US88160QAK94	5,5000	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 16/19	USD	4.000,0	%	105,750	4.230.000,00	0,28
US88160QAL77	6,2500	%	Andeavor Logistics Via Tesoro Logi- stics Finance USD Notes 16/22	USD	2.000,0	%	106,875	2.137.500,00	0,14
US00213MAB00	6,3750	%	APX Group USD Notes 13/19	USD	7.473,0	%	102,375	7.650.483,75	0,51
US058498AU01	4,3750	%	Ball USD Notes 15/20	USD	11.514,0	%	105,375	12.132.877,50	0,81
US085790BA02	6,0000	%	Berry Global USD Notes 16/22	USD	10.755,0	%	106,500	11.454.075,00	0,76
US131347CE49	5,3750	%	Calpine USD Notes 14/23	USD	5.750,0	%	97,375	5.599.062,50	0,37
US184496AJ69	5,2500	%	Clean Harbors USD Notes 12/20	USD	8.404,0	%	101,500	8.530.060,00	0,57
US184496AL16	5,1250	%	Clean Harbors USD Notes 13/21	USD	16.945,0	%	101,875	17.262.718,75	1,15
US18911XAB38	12,0000	%	Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 16/21	USD	28.788,0	%	105,500	30.371.340,00	2,03
US12592BAD64	3,8750	%	CNH Industrial Capital USD Notes 15/18	USD	16.362,0	%	101,375	16.586.977,50	1,11
US23918KAP30	5,7500	%	DaVita USD Notes 12/22	USD	40.368,0	%	102,763	41.483.166,00	2,77
US31430QBE61	5,6250	%	FelCor Lodging USD Notes 13/23	USD	19.946,0	%	103,750	20.693.975,00	1,38
US345397WY53	2,5970	%	Ford Motor Credit USD Notes 14/19	USD	3.000,0	%	100,952	3.028.564,41	0,20
US345397YL15	3,3390	%	Ford Motor Credit USD Notes 17/22	USD	5.000,0	%	101,851	5.092.542,65	0,34
US36962G3U65	5,6250	%	General Electric USD MTN 08/18	USD	10.000,0	%	102,405	10.240.486,00	0,68
US36962G5J92	4,6500	%	General Electric USD MTN 11/21	USD	8.000,0	%	109,617	8.769.362,88	0,59
US36962G4Y78	4,6250	%	General Electric USD MTN 11/21	USD	15.000,0	%	108,268	16.240.186,80	1,08
US37045XBV73	2,6500	%	General Motors Financial USD Notes 17/20	USD	10.000,0	%	100,901	10.090.089,70	0,67
US37045VAD29	3,5000	%	General Motors USD Notes 14/18	USD	1.000,0	%	101,604	1.016.044,87	0,07
US398905AK59	5,0000	%	Group 1 Automotive USD Notes 15/22	USD	2.021,0	%	103,750	2.096.787,50	0,14
US404121AC95	6,5000	%	HCA USD Notes 11/20	USD	7.825,0	%	109,125	8.539.031,25	0,57
US459745GL31	5,8750	%	International Lease Finance USD Notes 12/19	USD	6.000,0	%	105,452	6.327.128,58	0,42
US459745GP45	3,8750	%	International Lease Finance USD Notes 13/18	USD	2.000,0	%	101,129	2.022.587,66	0,13
US46284PAQ72	6,0000	%	Iron Mountain USD Notes 13/23	USD	4.054,0	%	106,375	4.312.442,50	0,29
US24422ETV10	2,1500	%	John Deere Capital USD MTN 17/22	USD	18.000,0	%	99,286	17.871.398,28	1,19
US49456BAE11	3,0500	%	Kinder Morgan USD Notes 14/19	USD	6.000,0	%	101,767	6.106.015,98	0,41
US49456BAM37	3,1500	%	Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	17.250,0	%	100,456	17.328.591,86	1,16
US526057BU74	4,5000	%	Lennar USD Notes 14/19	USD	4.000,0	%	104,250	4.170.000,00	0,28
US526057BT02	4,5000	%	Lennar USD Notes 14/19	USD	1.000,0	%	103,875	1.038.750,00	0,07
US526057BX14	4,7500	%	Lennar USD Notes 16/21	USD	40.000,0	%	105,375	42.150.000,00	2,82
US526057BY96	4,1250	%	Lennar USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	103,625	2.072.500,00	0,14
US552953CB51	5,2500	%	MGM Resorts International USD Notes 13/20	USD	6.167,0	%	105,750	6.521.602,50	0,44
US629377BN11	7,6250	%	NRG Energy USD Notes 11/18	USD	96,0	%	101,493	97.433,28	0,01
US70959WAE30	5,7500	%	Penske Automotive Group USD Notes 13/22	USD	18.875,0	%	103,323	19.502.121,88	1,30
US70959WAH60	3,7500	%	Penske Automotive Group USD Notes 17/20	USD	11.041,0	%	102,250	11.289.422,50	0,75
US745867AV39	4,2500	%	PulteGroup USD Notes 16/21	USD	41.000,0	%	104,250	42.742.500,00	2,85
US761735AP42	5,7500	%	Reynolds Group Issuer USD Notes 13/20	USD	3.000,0	%	101,875	3.056.250,00	0,20
US867651AF40	6,2500	%	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 16/21	USD	8.696,0	%	105,035	9.133.843,60	0,61
US87265HAE99	4,8750	%	TRI Pointe Group USD Notes 16/21	USD	12.604,0	%	104,666	13.192.039,62	0,88
US962178AL36	4,3750	%	TRI Pointe Group Via TRI Pointe Hol- dings USD Notes 15/19	USD	7.362,0	%	102,750	7.564.455,00	0,50
US92343VBQ68	4,5000	%	Verizon Communications USD Notes 13/20	USD	16.500,0	%	107,226	17.692.335,54	1,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							812.362.884,22	54,22	
Obligationen							812.362.884,22	54,22	
Kanada							18.725.400,00	1,25	
US68245XAB55	4,6250	%	1011778 BC ULC Via New Red Fi- nance USD Notes 15/22	USD	10.300,0	%	102,630	10.570.890,00	0,71
US11283WAA27	6,5000	%	Brookfield Residential Properties USD Notes 12/20	USD	7.917,0	%	103,000	8.154.510,00	0,54
Luxemburg							26.036.340,00	1,74	
US65410CAA80	5,5000	%	Nielsen USD Notes 13/21	USD	25.278,0	%	103,000	26.036.340,00	1,74
USA							767.601.144,22	51,23	
US004498AA90	6,3750	%	ACI Worldwide USD Notes 13/20	USD	2.705,0	%	101,925	2.757.071,25	0,18
US018581AF51	5,2500	%	Alliance Data Systems USD Notes 12/17	USD	8.000,0	%	100,455	8.036.400,00	0,54
US031162BD11	3,4500	%	Amgen USD Notes 10/20	USD	5.029,0	%	103,851	5.222.644,26	0,35
US00213MAK09	7,8750	%	APX Group USD Notes 16/22	USD	43.254,0	%	109,000	47.146.860,00	3,15
US131347CA27	6,0000	%	Calpine USD Notes 13/22	USD	26.653,0	%	103,750	27.652.487,50	1,85
US1248EPAY96	5,2500	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 12/22	USD	9.265,0	%	103,375	9.577.693,75	0,64
US1248EPBB84	5,2500	%	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 14/21	USD	15.255,0	%	103,063	15.722.184,38	1,05
US125581GH56	5,5000	%	CIT Group USD Notes 12/19	USD	2.841,0	%	105,080	2.985.322,80	0,20
US12592BAH78	4,3750	%	CNH Industrial Capital USD Notes 17/22	USD	20.500,0	%	105,375	21.601.875,00	1,44
US126304AC99	7,8750	%	CSC Holdings USD Notes 98/18	USD	4.000,0	%	102,125	4.085.000,00	0,27
US25470XAO88	5,1250	%	DISH DBS USD Notes 13/20	USD	17.580,0	%	105,000	18.459.000,00	1,23
US256746AD02	5,2500	%	Dollar Tree USD Notes 16/20	USD	15.900,0	%	102,813	16.347.187,50	1,09
US256746AB46	5,7500	%	Dollar Tree USD Notes 16/23	USD	13.275,0	%	105,750	14.038.312,50	0,94
US29444UAN63	5,3750	%	Equinix USD Notes 14/22	USD	17.205,0	%	105,100	18.082.455,00	1,21
US319963BP82	7,0000	%	First Data USD Notes 15/23	USD	18.705,0	%	107,375	20.084.493,75	1,34
US345397YJ68	2,6008	%	Ford Motor Credit USD FLR-Notes 17/22	USD	10.000,0	%	100,698	10.069.822,10	0,67
US35803QAA58	5,7500	%	Fresenius Medical Care US Fi- nance USD Notes 11/21	USD	5.560,0	%	109,885	6.109.590,15	0,41
US35802XAD57	5,6250	%	Fresenius Medical Care US Fi- nance II USD Notes 12/19	USD	6.500,0	%	106,229	6.904.900,93	0,46
US35804GAJ76	4,2500	%	Fresenius US Finance II USD Notes 14/21	USD	6.000,0	%	104,713	6.282.793,50	0,42
US36467WAA71	5,5000	%	GameStop USD Notes 14/19	USD	500,0	%	102,695	513.475,00	0,03
US36467WAB54	6,7500	%	GameStop USD Notes 16/21	USD	27.275,0	%	104,250	28.434.187,50	1,90
US37045XBU90	2,2335	%	General Motors Financial USD FLR-Notes 17/20	USD	10.000,0	%	100,439	10.043.926,90	0,67
US436440AH47	5,2500	%	Hologic USD Notes 15/22	USD	12.684,0	%	105,375	13.365.765,00	0,89
US444454AA09	7,6250	%	Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	11.250,0	%	113,125	12.726.562,50	0,85
US46284VAB71	4,3750	%	Iron Mountain USD Notes 16/21	USD	4.750,0	%	103,250	4.904.375,00	0,33
US24422ETU37	1,7972	%	John Deere Capital USD FLR-MTN 17/22	USD	15.250,0	%	100,077	15.261.711,39	1,02
US49456BAN10	2,5894	%	Kinder Morgan USD FLR-Notes 17/23	USD	2.000,0	%	100,231	2.004.617,04	0,13
US502160AL89	8,5000	%	LSB Industries USD FLR-Notes 14/19	USD	27.242,0	%	98,500	26.833.370,00	1,79
US57665RAB24	6,7500	%	Match Group USD Notes 16/22	USD	3.313,0	%	103,625	3.433.096,25	0,23
US594087AT54	5,8750	%	Michaels Stores USD Notes 13/20	USD	21.158,0	%	102,375	21.660.502,50	1,45
US62912XAE40	4,3750	%	NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	2.200,0	%	103,875	2.285.250,00	0,15
US690872AA43	5,0000	%	Owens-Brockway Glass Contai- ner USD Notes 14/22	USD	11.516,0	%	106,250	12.235.750,00	0,82
US709599AY03	2,7000	%	Penske Truck Leasing USD Notes 17/23	USD	10.000,0	%	99,301	9.930.120,00	0,66
US75606DAC56	5,2500	%	Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 14/21	USD	33.993,0	%	104,670	35.580.473,10	2,37
US761735AT63	5,1250	%	Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	2.000,0	%	104,250	2.085.000,00	0,14
US785592AE61	5,6250	%	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	18.629,0	%	108,405	20.194.847,18	1,35
US78388JAT34	4,8750	%	SBA Communications USD Notes 15/22	USD	15.250,0	%	103,625	15.802.812,50	1,05
US829259AM20	5,3750	%	Sinclair Television Group USD Notes 13/21	USD	9.234,0	%	102,857	9.497.815,38	0,63
US852061AK63	9,0000	%	Sprint Communications USD Notes 11/18	USD	40.570,0	%	107,500	43.612.750,00	2,91
US852061AQ34	7,0000	%	Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	6.575,0	%	109,625	7.207.843,75	0,48
US87264AAH86	6,1250	%	T-Mobile USD Notes 13/22	USD	17.577,0	%	104,250	18.324.022,50	1,22
US87264AAL98	6,6250	%	T-Mobile USD Notes 14/23	USD	39.761,0	%	105,363	41.893.382,43	2,80
US877249AC65	5,2500	%	Taylor Morrison Communities Via Taylor Morrison Holdings II USD Notes 13/21	USD	23.510,0	%	102,750	24.156.525,00	1,61
US914906AP73	6,7500	%	Univision Communications USD Notes 12/22	USD	21.361,0	%	103,875	22.188.738,75	1,48
US914906AR30	5,1250	%	Univision Communications USD Notes 13/23	USD	15.800,0	%	102,125	16.135.750,00	1,08
US91911XAM65	7,0000	%	Valeant Pharmaceuticals Inter- national USD Notes 10/20	USD	50.500,0	%	100,750	50.878.750,00	3,40
US92552VAF76	6,8750	%	ViaSat USD Notes 12/20	USD	18.311,0	%	101,843	18.648.380,18	1,24
US952355AQ86	4,7500	%	West USD Notes 16/21	USD	16.350,0	%	101,500	16.595.250,00	1,11

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.399.292.269,47	93,37
Einlagen bei Kreditinstituten					99.920.335,11	6,67
Täglich fällige Gelder					99.920.335,11	6,67
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			98.780.335,11	6,59
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten	USD			1.140.000,00	0,08
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					99.920.335,11	6,67

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				938.982,54	0,07
Devisentermingeschäfte				938.982,54	0,07
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2017	AUD	-684.049,57		7.793,19	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2017	EUR	-16.958.070,29		113.016,24	0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2017	GBP	-38.940,49		-494,44	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2017	SGD	-990.268,20		3.022,98	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2017	USD	-16.629.054,82		-99.482,22	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2017	USD	-11.324,74		-120,56	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2017	USD	-11.236,95		62,73	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2017	USD	-32.005,67		-196,94	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2017	USD	-832.487.084,22		546.789,41	0,04
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2017	USD	-9.449.463,29		229.112,91	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2017	USD	-63.583.317,62		139.479,24	0,01
Anlage in Derivaten				938.982,54	0,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				-1.701.985,23	-0,11
Fondsvermögen				1.498.449.601,89	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	10,03	--	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.005,64	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	9,97	--	--
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	2.996,37	--	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	104,37	104,72	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	10,17	10,29	--
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	100,30	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	107,04	104,96	--
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	102,26	100,36	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.019,54	--	--
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	1.016,08	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	1.026,58	1.049,70	--
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	104,70	104,64	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	107,31	104,64	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.008,89	--	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	10,02	--	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	1.018,41	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	10,03	10,02	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	9,68	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	9,89	10,02	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	10,41	--	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	10,28	10,34	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	10,07	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	10,97	10,56	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.108,09	1.059,92	--
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.075,24	1.073,64	--
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.056,64	1.055,13	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.009,51	--	--
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	1.051,10	1.003,66	--
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	1.048,82	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	1.047,04	1.057,58	985,25
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.060,97	1.012,63	--
Aktienumlauf in Stück	62.482.119	1.308.621	98.764
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	2.076.173	--	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	11	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	7.717	--	--
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	234	--	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	1.228.907	853.883	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	1.612.336	1.020	--
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	100	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	377.158	3.842	--
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	20.744	100	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	24.812	--	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	9.083	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	374.742	188.027	--
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	244.288	34.582	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	273.062	105.870	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	38.133	--	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	728.133	--	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	9	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	19.643.282	6.667	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	439.238	--	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	8.802.241	1.515	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	770.418	--	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	14.947.483	16.463	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	114	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	10.606.832	21.634	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	100.592	10.228	--
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	35.060	4.226	--
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	25.934	1	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1	--	--
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	17.522	6.722	--
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	61.503	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	220	48.840	48.764
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	16.037	5.000	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.498,4	416,9	48,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	88,42
Sonstige Länder	4,95
Sonstige Vermögenswerte	6,63
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	48.062.742,99	8.811.355,60
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	37.583,52	821,77
- negativer Zinssatz	-165,88	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	48.100.160,63	8.812.177,37
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-458.964,53	-77.933,49
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-7.231.050,38	-1.010.514,37
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-7.690.014,91	-1.088.447,86
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	21.312.675,48	9.011.278,21
Nettoertrag/-verlust	61.722.821,20	16.735.007,72
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	87.964,52	-69.711,92
- Devisentermingeschäften	35.802.956,21	-3.734.424,81
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.841.940,45	-1.444.387,40
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-11.157.939,01	1.558.239,68
Nettogewinn/-verlust	81.613.862,47	13.044.723,27
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-31,18	0,00
- Devisentermingeschäften	1.364.420,96	-425.438,42
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.401.521,39	6.061.366,93
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	87.379.773,64	18.680.651,78

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 1.390.818.064,21)	1.399.292.269,47	390.930.615,92
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	99.920.335,11	22.331.371,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	22.441.133,41	7.056.780,17
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	6.014.258,03	420.618,11
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	1.039.276,70	5.463,22
Gesamtvermögen	1.528.707.272,72	420.744.849,29
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.253.570,23	-13.190,02
- Wertpapiergeschäften	-27.731.250,00	-3.139.805,55
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.172.556,44	-262.102,29
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-100.294,16	-430.901,64
Gesamtverbindlichkeiten	-30.257.670,83	-3.845.999,50
Teilfondsvermögen	1.498.449.601,89	416.898.849,79

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	416.898.849,79	48.044.688,30
Mittelzuflüsse	1.454.555.045,40	367.884.327,82
Mittelrückflüsse	-429.466.399,27	-7.077.508,63
Ausschüttung	-20.762.931,20	-63.791,59
Ertragsausgleich	-10.154.736,47	-10.569.517,89
Betriebsergebnis	87.379.773,64	18.680.651,78
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.498.449.601,89	416.898.849,79

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.308.621	48.764
- ausgegeben	70.367.183	1.279.727
- zurückgenommen	-9.193.685	-19.870
- am Ende des Berichtszeitraums	62.482.119	1.308.621

Allianz US Small Cap Equity

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					4.985.107,50	97,67
Aktien					4.750.218,00	93,06
Bermudas					61.895,75	1,21
BMG8827U1009	Third Point Reinsurance	Shs	3.955 USD	15,650	61.895,75	1,21
Israel					59.760,00	1,17
US83417M1045	Solaredge Technologies	Shs	2.075 USD	28,800	59.760,00	1,17
Singapur					11.976,90	0,23
US5012421013	Kulicke & Soffa Industries	Shs	555 USD	21,580	11.976,90	0,23
USA					4.616.585,35	90,45
US0009571003	ABM Industries	Shs	1.480 USD	41,540	61.479,20	1,20
US0079731008	Advanced Energy Industries	Shs	345 USD	78,320	27.020,40	0,53
US00182C1036	ANI Pharmaceuticals	Shs	690 USD	51,550	35.569,50	0,70
US03783C1009	Appfolio -A-	Shs	1.835 USD	47,050	86.336,75	1,69
US0453271035	Aspen Technology	Shs	285 USD	62,640	17.852,40	0,35
US0909311062	BioSpecifics Technologies	Shs	835 USD	47,070	39.303,45	0,77
US09739C1027	Boingo Wireless	Shs	2.430 USD	21,900	53.217,00	1,04
US1143401024	Brooks Automation Inc	Shs	3.150 USD	30,070	94.720,50	1,86
US1167941087	Bruker	Shs	860 USD	29,620	25.473,20	0,50
US1320111073	Cambrex	Shs	230 USD	54,850	12.615,50	0,25
US1474481041	Casella Waste Systems -A-	Shs	3.370 USD	18,840	63.490,80	1,24
US1488061029	Catalent	Shs	2.040 USD	39,500	80.580,00	1,58
US15201P1093	CenterState Banks	Shs	1.115 USD	26,730	29.803,95	0,58
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	1.970 USD	38,500	75.845,00	1,49
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	760 USD	106,930	81.266,80	1,59
US2102261060	Consolidated-Tomoka Land	Shs	315 USD	60,230	18.972,45	0,37
US2358252052	Dana	Shs	3.555 USD	28,020	99.611,10	1,95
US2686641091	EMC Insurance Group	Shs	1.015 USD	28,480	28.907,20	0,57
US29089Q1058	Emergent BioSolutions	Shs	2.130 USD	39,870	84.923,10	1,66
US29362U1043	Entegris	Shs	715 USD	28,400	20.306,00	0,40
US2937121059	Enterprise Financial Services	Shs	695 USD	42,450	29.502,75	0,58
US30064E1091	Exactech	Shs	1.945 USD	32,650	63.504,25	1,24
US30161Q1040	Exelixis	Shs	2.940 USD	24,230	71.236,20	1,40
US30224P2002	Extended Stay America	Shs	3.825 USD	20,010	76.538,25	1,50
US30226D1063	Extreme Networks	Shs	6.215 USD	11,840	73.585,60	1,44
US3154051003	Ferro	Shs	3.735 USD	22,200	82.917,00	1,62
US3175854047	Financial Institutions	Shs	1.890 USD	28,450	53.770,50	1,05
US3208171096	First Merchants	Shs	1.595 USD	42,760	68.202,20	1,34
US3976241071	Greif -A-	Shs	1.135 USD	59,130	67.112,55	1,31
US40650V1008	Halyard Health	Shs	1.625 USD	45,610	74.116,25	1,45
US4101201097	Hancock Holding	Shs	630 USD	48,450	30.523,50	0,60
BMG4388N1065	Helen of Troy	Shs	145 USD	97,300	14.108,50	0,28
US6005441000	Herman Miller	Shs	1.935 USD	35,550	68.789,25	1,35
US4433201062	Hub Group -A-	Shs	1.100 USD	42,600	46.860,00	0,92
US4485791028	Hyatt Hotels -A-	Shs	1.000 USD	61,600	61.600,00	1,21
US45321L1008	Imperva	Shs	1.410 USD	43,400	61.194,00	1,20
US45765U1034	Insight Enterprises	Shs	1.575 USD	45,950	72.371,25	1,42
US45826H1095	Integer Holdings	Shs	1.335 USD	51,200	68.352,00	1,34
US46185L1035	Invitae	Shs	5.510 USD	9,160	50.471,60	0,99
US4657411066	Itron	Shs	905 USD	77,150	69.820,75	1,37
US5006432000	Korn/Ferry International	Shs	1.900 USD	40,010	76.019,00	1,49
US53046P1093	Liberty Expedia Holdings -A-	Shs	550 USD	52,660	28.963,00	0,57
US53261M1045	Limelight Networks	Shs	3.295 USD	3,940	12.982,30	0,25
US5508191062	Lydall	Shs	1.025 USD	58,350	59.808,75	1,17
US5645631046	ManTech International -A-	Shs	1.605 USD	43,390	69.640,95	1,36
US5679081084	MarineMax	Shs	3.890 USD	16,500	64.185,00	1,26
US5711571068	Marlin Business Services	Shs	465 USD	28,850	13.415,25	0,26
US5747951003	Masimo	Shs	920 USD	84,910	78.117,20	1,53
US5763231090	MasTec	Shs	1.400 USD	46,700	65.380,00	1,28
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	1.020 USD	94,050	95.931,00	1,88
US5534981064	MSA Safety	Shs	965 USD	80,790	77.962,35	1,53
US6475511001	New Mountain Finance	Shs	3.715 USD	14,100	52.381,50	1,03
CA67000B1040	Novanta	Shs	1.605 USD	43,450	69.737,25	1,37
US62942X3061	NRG Yield -A-	Shs	3.610 USD	19,270	69.564,70	1,36
US67984M1009	Old Line Bancshares	Shs	1.310 USD	28,350	37.138,50	0,73
US6896481032	Otter Tail	Shs	1.430 USD	44,300	63.349,00	1,24

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US6907684038	Owens-Illinois	Shs	2.425	USD 25,220	61.158,50	1,20
US7006661000	Park-Ohio Holdings	Shs	920	USD 45,750	42.090,00	0,82
US7046991078	Peapack Gladstone Financial	Shs	2.285	USD 34,060	77.827,10	1,52
US2888531041	Perry Ellis International	Shs	2.480	USD 23,510	58.304,80	1,14
US71742Q1067	Phibro Animal Health -A-	Shs	2.095	USD 36,750	76.991,25	1,52
US72348Y1055	Pinnacle Entertainment	Shs	3.235	USD 21,320	68.970,20	1,35
US7274931085	Plantronics	Shs	520	USD 44,260	23.015,20	0,45
US69354M1080	PRA Health Sciences	Shs	940	USD 75,890	71.336,60	1,40
US7403674044	Preferred Bank (Los Angeles)	Shs	325	USD 60,220	19.571,50	0,38
US7433121008	Progress Software	Shs	2.035	USD 37,690	76.699,15	1,51
US7475821044	Quality Systems	Shs	3.335	USD 15,500	51.692,50	1,01
US74975N1054	RTI Surgical	Shs	11.150	USD 4,650	51.847,50	1,02
US7812701032	Rudolph Technologies	Shs	995	USD 25,850	25.720,75	0,50
US7818463082	Rush Enterprises -B-	Shs	570	USD 43,810	24.971,70	0,49
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	360	USD 159,120	57.283,20	1,12
US8010561020	Sanmina	Shs	920	USD 37,850	34.822,00	0,68
US8068821060	Schnitzer Steel Industries -A-	Shs	660	USD 28,450	18.777,00	0,37
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	1.410	USD 41,500	58.515,00	1,15
US81619Q1058	Select Medical Holdings	Shs	2.125	USD 18,850	40.056,25	0,78
US84857L1017	SPIRE	Shs	950	USD 75,300	71.535,00	1,41
US8581552036	Steelcase -A-	Shs	3.780	USD 15,300	57.834,00	1,13
US8592411016	Sterling Construction	Shs	810	USD 15,400	12.474,00	0,24
US87724P1066	Taylor Morrison Home -A-	Shs	3.125	USD 21,770	68.031,25	1,33
US8782371061	Tech Data	Shs	720	USD 89,560	64.483,20	1,26
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.595	USD 46,200	73.689,00	1,44
US8918261095	Tower International	Shs	2.295	USD 27,250	62.538,75	1,23
US87305R1095	TTM Technologies	Shs	800	USD 15,270	12.216,00	0,24
US9132591077	Unitil	Shs	1.250	USD 49,830	62.287,50	1,22
US9588921018	Western New England Bancorp	Shs	1.400	USD 11,000	15.400,00	0,30
REITs (Real Estate Investment Trusts)					234.889,50	4,61
USA					234.889,50	4,61
US21871N1019	CoreCivic Real Estate Investment Trust	Shs	2.385	USD 26,250	62.606,25	1,23
US64828T2015	New Residential Investment Real Estate Investment Trust	Shs	3.705	USD 17,290	64.059,45	1,26
US7201902068	Piedmont Office Realty Trust Real Estate Investment Trust -A-	Shs	2.975	USD 20,190	60.065,25	1,18
US9030021037	UMH Properties Real Estate Investment Trust	Shs	3.105	USD 15,510	48.158,55	0,94
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4.985.107,50	97,67
Einlagen bei Kreditinstituten					226.371,25	4,43
Täglich fällige Gelder					226.371,25	4,43
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	USD			226.371,25	4,43
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					226.371,25	4,43
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-107.242,78	-2,10
Teilfondsvermögen					5.104.235,97	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET0/ISIN: LU1136181168	--	112,81	96,33
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 2KL/ISIN: LU1061710098	11,52	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KN/ISIN: LU1061710254	11,10	8,91	8,99
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KU/ISIN: LU1061710841	1.139,16	905,31	904,18
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D GDT/ISIN: LU1516271969	1.162,15	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 8UR/ISIN: LU1090789642	--	916,20	915,04
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 4QV/ISIN: LU1070875759	--	922,99	918,30
Aktienumlauf in Stück		76.890	47.422	99.832
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ET0/ISIN: LU1136181168	--	8	8
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 2KL/ISIN: LU1061710098	157	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KN/ISIN: LU1061710254	72.972	43.635	96.752
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2KU/ISIN: LU1061710841	3.415	3.776	3.070
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D GDT/ISIN: LU1516271969	346	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 8UR/ISIN: LU1090789642	--	1	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 4QV/ISIN: LU1070875759	--	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD		5,1	3,8	3,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	95,06
Sonstige Länder	2,61
Sonstige Vermögenswerte	2,33
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	0,00	0,00
Dividenden	44.874,33	21.931,15
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	44.874,33	21.931,15
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-998,31	-599,53
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-63.467,14	-40.202,71
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-64.465,45	-40.802,24
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	4.184,06	-2.157,19
Nettoertrag/-verlust	-15.407,06	-21.028,28
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	7,83	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	623.379,52	-189.218,95
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-84.934,86	171.886,61
Nettogewinn/-verlust	523.045,43	-38.360,62
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	476.806,17	189.730,62
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	999.851,60	151.370,00

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	USD	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis USD 4.309.692,89)	4.985.107,50	3.786.668,36
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	226.371,25	20.672,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	2.898,47	2.946,95
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	45.684,00	34,87
- Wertpapiergeschäften	0,00	37.148,53
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	5.260.061,22	3.847.471,34
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-151.098,40	-32.658,97
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.726,85	-3.831,40
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-155.825,25	-36.490,37
Teilfondsvermögen	5.104.235,97	3.810.980,97

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	USD	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.810.980,97	3.649.138,64
Mittelzuflüsse	4.235.988,75	3.559.374,51
Mittelrückflüsse	-4.023.336,15	-3.379.172,76
Ertragsausgleich	80.750,80	-169.729,42
Betriebsergebnis	999.851,60	151.370,00
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.104.235,97	3.810.980,97

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	47.422	99.832
- ausgegeben	292.366	34.538
- zurückgenommen	-262.898	-86.948
- am Ende des Berichtszeitraums	76.890	47.422

Allianz Volatility Strategy Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						34.418.642,50	97,24	
Obligationen						34.418.642,50	97,24	
Australien						413.404,00	1,17	
XS0928456218	1,1250	%	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/20	EUR	400,0	103,351	413.404,00	1,17
Belgien						3.476.238,00	9,82	
BE0002459346	1,2500	%	Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	400,0	102,147	408.588,00	1,15
BE0000312216	4,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 08/18 S.52	EUR	3.000,0	102,255	3.067.650,00	8,67
Kanada						814.824,00	2,30	
XS1287843905	0,5000	%	Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	400,0	101,871	407.484,00	1,15
XS1245943755	0,5000	%	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	400,0	101,835	407.340,00	1,15
Frankreich						6.375.288,00	18,02	
XS0986147709	1,6250	%	Dexia Credit Local EUR MTN 13/18	EUR	3.000,0	102,149	3.064.455,00	8,66
FR0012634558	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2018	EUR	3.000,0	100,253	3.007.590,00	8,50
FR0012562999	0,1250	%	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	300,0	101,081	303.243,00	0,86
Deutschland						10.155.193,50	28,69	
DE0001104636	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 16.03.2018	EUR	100,0	100,348	100.348,00	0,28
DE0001104693	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 13.09.2019	EUR	100,0	101,396	101.396,00	0,29
DE0001104685	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2019	EUR	100,0	101,291	101.290,50	0,29
DE0001104651	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2018	EUR	100,0	100,721	100.721,00	0,28
DE0001104669	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2018	EUR	100,0	100,916	100.916,00	0,29
DE0001104677	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2019	EUR	100,0	101,126	101.126,00	0,29
DE0001104644	0,0000	%	Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2018	EUR	100,0	100,530	100.530,00	0,28
DE000EAA0TH7	0,0000	%	Erste Abwicklungsanstalt EUR Zero-Coupon Bonds 07.12.2018	EUR	2.600,0	100,528	2.613.728,00	7,38
XS1669346485	0,0000	%	FMS Wertmanagement EUR Zero-Coupon Bonds 22.05.2020	EUR	800,0	100,964	807.708,00	2,28
DE000A1R07W1	0,6250	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 14/18	EUR	3.000,0	100,448	3.013.440,00	8,51
DE000A2GSDW1	0,0000	%	State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2020	EUR	1.000,0	100,913	1.009.130,00	2,85
DE000NRW21B0	0,8750	%	State of North Rhine-Westphalia EUR Bonds 12/17	EUR	2.000,0	100,243	2.004.860,00	5,67
Irland						3.157.890,00	8,92	
IE00B28HXX02	4,5000	%	Ireland Government EUR Bonds 07/18	EUR	3.000,0	105,263	3.157.890,00	8,92
Luxemburg						3.000.840,00	8,48	
EU000A1U9845	0,0000	%	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Bonds 17.10.2017	EUR	3.000,0	100,028	3.000.840,00	8,48
Spanien						3.002.535,00	8,48	
ES0L01712089	0,0000	%	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2017	EUR	3.000,0	100,085	3.002.535,00	8,48
Niederlande						4.022.430,00	11,36	
XS1040151315	0,7500	%	Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 14/18	EUR	1.000,0	100,548	1.005.480,00	2,84
NL0010200606	1,2500	%	Netherlands Government EUR Bonds 12/18	EUR	3.000,0	100,565	3.016.950,00	8,52
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						34.418.642,50	97,24	
Einlagen bei Kreditinstituten						490.198,30	1,38	
Täglich fällige Gelder						490.198,30	1,38	
			State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR		490.198,30	1,38	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						490.198,30	1,38	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				208.957,50	0,59
Swapgeschäfte				208.957,50	0,59
Volatilitätsswaps				208.957,50	0,59
SPX Index Volatility Swap - 20 Oct 2017	USD	13.000,00		34.304,82	0,10
SPX Index Volatility Swap - 20 Oct 2017	USD	13.000,00		23.211,66	0,07
SPX Index Volatility Swap - 20 Oct 2017	USD	13.000,00		42.544,49	0,12
SX5E Index Volatility Swap - 17 Nov 2017	EUR	11.000,00		7.266,38	0,02
SX5E Index Volatility Swap - 20 Oct 2017	EUR	11.000,00		47.373,13	0,13
SX5E Index Volatility Swap - 20 Oct 2017	EUR	11.000,00		54.257,02	0,15
Anlage in Derivaten				208.957,50	0,59
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			279.707,61	0,79
Teilfondsvermögen	EUR			35.397.505,91	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	100,96
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0S/ISIN: LU1602092329	100,90
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.011,27
Aktienumlauf in Stück	
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0S/ISIN: LU1602092329	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	35.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	35,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	28,69
Frankreich	18,02
Niederlande	11,36
Belgien	9,82
Irland	8,92
Luxemburg	8,48
Spanien	8,48
Kanada	2,30
Australien	1,17
Sonstige Vermögenswerte	2,76
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	97.962,35
- Bankguthaben	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-1.643,24
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	96.319,11
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.759,87
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Pauschalvergütung	-60.464,42
Sonstige Kosten	0,00
Summe der Aufwendungen	-62.224,29
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	0,00
Nettoertrag/-verlust	34.094,82
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	-539,64
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-96.041,93
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	276.092,54
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	0,00
Nettogewinn/-verlust	213.605,79
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-28.057,38
- CFD-Geschäfte	0,00
- Swapgeschäften	208.957,50
- TBA-Transaktionen	0,00
Betriebsergebnis	394.505,91

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 34.446.699,88)	34.418.642,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	490.198,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	299.930,14
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	208.957,50
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtvermögen	35.417.728,44
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.222,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-20.222,53
Teilfondsvermögen	35.397.505,91

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	35.003.000,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	394.505,91
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	35.397.505,91

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	35.021
- zurückgenommen	0
- am Ende des Berichtszeitraums	35.021

Bericht über die Zusammenlegung

Allianz Flexible Bond Strategy

Vermögensaufstellung zum 28.07.2017 (Tag der Zusammenlegung)

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.07.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							358.761.538,75	70,26	
Obligationen							358.761.538,75	70,26	
Belgien							4.241.298,00	0,83	
BE6285451454	0,6250	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/20	EUR	2.400,0	%	101,789	2.442.936,00	0,48
BE6286963051	2,3750	%	Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	1.700,0	%	105,786	1.798.362,00	0,35
Kaimaninseln							3.702.025,77	0,73	
US91911TAM53	4,3750	%	Vale Overseas USD Notes 12/22	USD	4.200,0	%	103,216	3.702.025,77	0,73
Dänemark							4.525.500,00	0,89	
XS1044578273	5,7500	%	Danske Bank EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	4.200,0	%	107,750	4.525.500,00	0,89
Frankreich							82.878.830,54	16,23	
FR0011374099	6,2500	%	Air France-KLM EUR Notes 12/18	EUR	4.200,0	%	102,863	4.320.225,00	0,85
USF1R15XK367	7,3750	%	BNP Paribas USD FLR-Notes 15/undefined	USD	2.750,0	%	114,355	2.685.535,98	0,53
USF22797QT87	8,1250	%	Crédit Agricole USD FLR-Notes 13/33	USD	4.000,0	%	106,563	3.640.051,39	0,71
FR0011697010	4,1250	%	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.700,0	%	106,554	1.811.409,50	0,35
XS1241053666	5,7500	%	Europcar Groupe EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	%	106,018	2.120.350,00	0,42
XS1496175743	3,2500	%	Fnac Darty EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	%	106,062	1.484.861,00	0,29
FR0010604983	4,0000	%	France Government EUR Bonds 08/18	EUR	20.000,0	%	103,356	20.671.100,00	4,05
FR0011394345	1,0000	%	France Government EUR Bonds 13/18	EUR	35.000,0	%	101,265	35.442.750,00	6,93
XS1207105161	7,3750	%	Paprec Holding EUR Notes 15/23	EUR	4.200,0	%	108,897	4.573.674,00	0,90
FR0013245586	2,0000	%	Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	101,363	1.419.082,00	0,28
XS1574686264	2,6250	%	Rexel EUR MTN 17/24	EUR	1.550,0	%	101,613	1.575.001,50	0,31
XS1538867760	1,0000	%	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	700,0	%	101,827	712.789,00	0,14
USF43628C734	7,3750	%	Société Générale USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.500,0	%	109,375	1.401.046,17	0,27
XS1195201931	2,2500	%	TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	1.000,0	%	102,096	1.020.955,00	0,20
Deutschland							39.987.158,00	7,84	
XS1222591023	3,0000	%	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	5.000,0	%	103,783	5.189.125,00	1,02
DE0001135341	4,0000	%	Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 07/18 S.7	EUR	30.000,0	%	102,024	30.607.200,00	6,00
DE000A2BPET2	1,3750	%	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.400,0	%	100,341	1.404.774,00	0,27
XS1199438174	3,7500	%	Unitymedia EUR Notes 15/27	EUR	1.400,0	%	102,378	1.433.292,00	0,28
XS1197205591	3,5000	%	Unitymedia Hessen Via Unityme- dia NRW EUR Notes 15/27	EUR	1.300,0	%	104,059	1.352.767,00	0,27
Island							911.079,00	0,18	
XS1576777566	1,3750	%	Landsbankinn EUR MTN 17/22	EUR	900,0	%	101,231	911.079,00	0,18
Indien							2.240.857,50	0,44	
XS1084958989	2,7500	%	ONGC Videsh EUR Notes 14/21	EUR	2.100,0	%	106,708	2.240.857,50	0,44
Indonesien							1.294.551,72	0,25	
USY7138AAA89	5,2500	%	Pertamina Persero USD Notes 11/21	USD	1.400,0	%	108,280	1.294.551,72	0,25
Irland							16.568.028,22	3,23	
XS1574148877	2,7500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings EUR Notes 17/24	EUR	2.200,0	%	102,613	2.257.475,00	0,44
XS1508669790	5,8750	%	Beazley Insurance USD Notes 16/26	USD	2.900,0	%	105,578	2.614.655,96	0,50
XS0982861287	5,5500	%	MMC Norilsk Nickel Via MMC Fi- nance USD Notes 13/20	USD	7.050,0	%	106,534	6.413.874,73	1,26
XS1551285007	4,1250	%	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	3.800,0	%	107,221	4.553.147,53	0,89
XS1117298759	2,7500	%	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 15/25	EUR	700,0	%	104,125	728.875,00	0,14
Italien							12.389.452,50	2,41	
IT0005238859	0,5000	%	Banca Popolare di Vicenza EUR Notes 17/20	EUR	2.700,0	%	100,531	2.714.337,00	0,53
IT0005273567	1,5000	%	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	98,576	2.464.387,50	0,47
XS1222597905	2,8550	%	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	101,991	2.039.810,00	0,40
XS1014627571	3,2500	%	UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	%	110,362	2.759.050,00	0,54
IT0005239535	0,5000	%	Veneto Banca EUR Notes 17/20	EUR	2.400,0	%	100,495	2.411.868,00	0,47
Jersey							7.904.003,23	1,53	
XS1622391552	4,2500	%	CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	3.800,0	%	101,433	4.307.379,77	0,83
XS0189704140	5,8620	%	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	2.900,0	%	110,981	3.596.623,46	0,70
Luxemburg							24.147.065,51	4,73	
XS1028959754	7,2500	%	Aldesa Financial Services EUR MTN 14/21	EUR	1.750,0	%	93,698	1.639.715,00	0,31
US00507UAF84	3,8500	%	Allergan Funding USD Notes 14/24	USD	5.000,0	%	105,225	4.492.963,46	0,88
XS1533928625	7,6250	%	Amigo Luxembourg GBP Notes 17/24	GBP	2.000,0	%	104,271	2.330.471,69	0,46
XS1492372088	5,5000	%	Garfunkelux Holdco 3 EUR FLR-Notes 16/21	EUR	2.900,0	%	101,765	2.951.185,00	0,58
US36192NAA90	4,3750	%	Gazprom Neft Via GPN Capital USD Notes 12/22	USD	2.800,0	%	101,525	2.427.583,36	0,48
XS1409497283	3,5000	%	Gestamp Funding Luxembourg EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	%	105,079	2.101.580,00	0,41
XS1051003538	2,7500	%	Glencore Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	3.500,0	%	107,756	3.771.442,50	0,74
XS1064899120	6,0000	%	Intralot Capital Luxembourg EUR Notes 14/21	EUR	1.950,0	%	103,519	2.018.620,50	0,40

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 28.07.2017 (Tag der Zusammenlegung)

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.07.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
XS1405765659	5,6250	%	SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	2.150,0	%	112,256	2.413.504,00	0,47
Mexiko								2.981.100,71	0,58
USP30179AJ79	4,8750	%	Comisión Federal de Electricidad USD Notes 11/21	USD	2.700,0	%	107,009	2.467.318,21	0,48
XS1568875444	2,5000	%	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	500,0	%	102,757	513.782,50	0,10
Panama								2.755.863,05	0,54
USP47718AA21	5,1250	%	Global Bank USD Notes 14/19	USD	3.100,0	%	104,101	2.755.863,05	0,54
Portugal								2.966.768,00	0,58
PTCGDJOM0022	10,7500	%	Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	2.800,0	%	105,956	2.966.768,00	0,58
Spanien								5.620.434,00	1,10
ES0213307046	3,3750	%	Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	400,0	%	104,456	417.824,00	0,08
XS0989061345	5,0000	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 13/23	EUR	2.600,0	%	105,665	2.747.290,00	0,54
XS1645495349	2,7500	%	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	2.400,0	%	102,305	2.455.320,00	0,48
Supranational								6.286.248,55	1,23
XS1350670839	5,5000	%	Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	6.950,0	%	105,917	6.286.248,55	1,23
Schweden								13.164.305,47	2,58
XS1634531344	2,7500	%	Intrum Justitia EUR Notes 17/22	EUR	5.100,0	%	101,623	5.182.747,50	1,02
US65557DAM39	5,5000	%	Nordea Bank USD FLR-MTN 14/undefined	USD	4.200,0	%	103,250	3.703.245,24	0,72
XS1584880352	5,6250	%	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 17/undefined	USD	4.800,0	%	104,373	4.278.312,73	0,84
Niederlande								23.384.735,34	4,58
XS1293505639	5,1250	%	ASR Nederland EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.700,0	%	115,821	1.968.957,00	0,39
XS1492656787	3,7500	%	Axalta Coating Systems Dutch Holding EUR Notes 16/25	EUR	5.300,0	%	106,724	5.656.372,00	1,11
XS1315151388	3,7500	%	de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	3.700,0	%	108,456	4.012.872,00	0,79
XS1382791892	0,0190	%	Deutsche Telekom International Finance EUR FLR-MTN 16/20	EUR	1.900,0	%	100,647	1.912.293,00	0,36
XS0970695572	4,8750	%	EDP Finance EUR MTN 13/20	EUR	800,0	%	114,334	914.672,00	0,18
XS0454935395	4,9000	%	EDP Finance USD Notes 09/19	USD	3.000,0	%	105,071	2.691.827,61	0,53
XS0995102778	4,1250	%	ING Bank USD FLR-MTN 13/23	USD	1.800,0	%	102,345	1.573.186,23	0,31
XS1054522922	4,6250	%	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	2.700,0	%	112,252	3.030.790,50	0,59
XS1050460739	5,0000	%	Telefonica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	%	108,251	1.623.765,00	0,32
Vereinigte Arabische Emirate								4.714.425,00	0,92
XS1077882121	1,7500	%	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	4.500,0	%	104,765	4.714.425,00	0,92
Vereinigtes Königreich								41.134.611,33	8,07
XS0764637194	3,5000	%	Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	2.600,0	%	111,634	2.902.484,00	0,57
XS1533918824	2,8750	%	Arrow Global Finance EUR FLR-Notes 17/25	EUR	5.000,0	%	100,665	5.033.225,00	0,99
XS1242413679	3,3750	%	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	3.000,0	%	106,425	3.192.750,00	0,63
US06740L8C27	7,6250	%	Barclays Bank USD Notes 12/22	USD	2.900,0	%	115,438	2.858.828,04	0,56
XS1481041587	7,8750	%	Barclays USD FLR-Notes 16/undefined	USD	700,0	%	109,663	655.540,16	0,13
XS1216020161	3,0000	%	Centrica EUR FLR-Notes 15/76	EUR	3.800,0	%	103,223	3.922.455,00	0,77
XS1620779964	1,7610	%	Channel Link Enterprises Finance EUR FLR-Notes 17/50 A7	EUR	5.965,0	%	101,036	6.026.797,40	1,18
USG47818AC68	4,8750	%	Inmarsat Finance USD Notes 14/22	USD	5.100,0	%	103,000	4.485.909,66	0,88
XS0903531795	4,2500	%	NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	3.300,0	%	108,025	3.564.825,00	0,70
XS0356705219	6,9340	%	Royal Bank of Scotland EUR MTN 08/18	EUR	500,0	%	104,613	523.065,00	0,10
XS1049037200	3,6250	%	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	103,927	2.078.540,00	0,41
US780097BF78	2,6518	%	Royal Bank of Scotland Group USD FLR-Notes 17/23	USD	4.400,0	%	101,023	3.795.903,83	0,74
XS1061206337	5,7500	%	TSB Banking Group GBP FLR-MTN 14/26	GBP	1.700,0	%	110,240	2.094.288,24	0,41
USA								54.963.197,31	10,79
XS1148074518	1,8750	%	Albemarle EUR Notes 14/21	EUR	1.433,0	%	104,918	1.503.474,94	0,29
US151358AH42	6,1250	%	Centene USD Notes 16/24	USD	4.700,0	%	108,750	4.364.859,27	0,86
XS1382783527	6,1250	%	Chemours EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	%	107,709	1.507.919,00	0,30
US247361ZK72	2,8750	%	Delta Air Lines USD Notes 17/20	USD	1.200,0	%	101,518	1.040.316,78	0,20
XS1587913663	4,8750	%	Federal-Mogul Holdings EUR FLR-Notes 17/24	EUR	2.400,0	%	99,510	2.388.240,00	0,47
US345397XT59	2,9430	%	Ford Motor Credit USD MTN 16/19	USD	3.700,0	%	101,441	3.205.236,51	0,63
US404121AF27	4,7500	%	HCA USD Notes 12/23	USD	3.600,0	%	105,750	3.251.067,60	0,64
US494580AE31	8,0000	%	Kindred Healthcare USD Notes 15/20	USD	7.050,0	%	102,375	6.163.482,32	1,21
US651229AU09	3,1500	%	Newell Brands USD Notes 16/21	USD	1.700,0	%	102,918	1.494.105,53	0,29
XS1533922776	3,2500	%	Quintiles IMS EUR Notes 17/25	EUR	4.400,0	%	103,145	4.538.380,00	0,89

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Vermögensaufstellung zum 28.07.2017 (Tag der Zusammenlegung)

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.07.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US761713BE57	3,2500	%	Reynolds American USD Notes 15/20	USD	4.800,0	% 103,248	4.232.186,00	0,83
USU8344PAA76	3,4000	%	Solvay Finance America USD Notes 15/20	USD	3.000,0	% 103,658	2.655.622,65	0,52
XS1434560642	1,0000	%	Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	1.550,0	% 101,298	1.570.119,00	0,31
US85207UAE55	7,2500	%	Sprint USD Notes 14/21	USD	2.400,0	% 111,250	2.280.102,57	0,45
US87165BAC72	3,7500	%	Synchrony Financial USD Notes 14/21	USD	2.700,0	% 103,326	2.382.410,00	0,47
US87161CAJ45	7,8750	%	Synovus Financial USD Notes 12/19	USD	3.500,0	% 108,675	3.248.185,44	0,64
US87243QAB23	6,0000	%	Tenet Healthcare USD Notes 13/20	USD	5.000,0	% 107,250	4.579.419,49	0,90
US88160QAL77	6,2500	%	Tesoro Logistics Via Tesoro Logis- tics Finance USD Notes 16/22	USD	5.000,0	% 106,750	4.558.070,21	0,89
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						117.441.394,34	23,02	
Obligationen						86.197.512,18	16,89	
Australien						3.390.294,76	0,67	
US09628TAA79	6,5000	%	BlueScope Steel Finance USD Notes 16/21 144A	USD	2.800,0	% 106,000	2.534.585,93	0,50
US6325C0DQ11	1,8917	%	National Australia Bank USD FLR-Notes 17/22 144A	USD	1.000,0	% 100,204	855.708,83	0,17
Kaimaninseln						3.085.255,46	0,60	
US81180WAU53	4,2500	%	Seagate HDD USD Notes 17/22 144 A	USD	3.600,0	% 100,357	3.085.255,46	0,60
Frankreich						5.946.653,53	1,17	
US06675GAG01	2,0000	%	Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD MTN 16/19	USD	2.500,0	% 100,105	2.137.177,71	0,42
US05584KAB44	2,3917	%	BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	4.400,0	% 101,384	3.809.475,82	0,75
Guernsey						3.784.318,52	0,74	
US225433AP68	3,5936	%	Credit Suisse Group Funding Guern- sey USD FLR-Notes 16/21	USD	4.200,0	% 105,510	3.784.318,52	0,74
Irland						350.982,08	0,07	
USG04586AN66	4,2500	%	Ardagh Packaging Finance Via Ar- dagh Holdings USD Notes 17/22	USD	400,0	% 102,750	350.982,08	0,07
Schweiz						2.896.086,88	0,57	
USH3698DAQ72	3,5740	%	Credit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	3.300,0	% 102,767	2.896.086,88	0,57
Niederlande						2.099.175,32	0,41	
USL2967VEC56	5,1250	%	Enel Finance International USD Notes 09/19	USD	2.300,0	% 106,875	2.099.175,32	0,41
USA						64.644.745,63	12,66	
US00213MAK09	7,8750	%	APX Group USD Notes 16/22	USD	3.000,0	% 108,875	2.789.282,78	0,55
US075887BU29	2,2525	%	Becton Dickinson USD FLR-Notes 17/22	USD	5.200,0	% 100,578	4.466.316,15	0,87
US055921AA81	7,2500	%	BMC Software USD Notes 08/18	USD	5.100,0	% 104,000	4.529.462,18	0,89
US151020AR55	3,5500	%	Celgene USD Notes 15/22	USD	3.300,0	% 104,852	2.954.824,63	0,58
US125581GH56	5,5000	%	CIT Group USD Notes 12/19 144A	USD	1.050,0	% 105,125	942.623,86	0,18
USU31372AA06	4,6250	%	First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	3.675,0	% 102,300	3.210.525,32	0,63
US37185LAE20	5,7500	%	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 13/21	USD	6.250,0	% 102,000	5.444.065,12	1,07
US38141GWD23	2,4239	%	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/22	USD	3.100,0	% 101,055	2.675.239,22	0,52
US46647PAG19	1,8818	%	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/21	USD	3.300,0	% 100,334	2.827.505,50	0,55
US61746BEE20	2,4869	%	Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/22	USD	4.400,0	% 101,135	3.800.104,68	0,74
US74166MAA45	9,2500	%	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23 144A	USD	4.700,0	% 112,125	4.500.320,42	0,88
US747525AS26	2,0411	%	QUALCOMM USD FLR-Notes 17/23	USD	3.800,0	% 100,527	3.262.184,93	0,64
US77340RAP29	6,0000	%	Rockies Express Pipeline USD Notes 13/19 144A	USD	5.400,0	% 104,750	4.830.486,96	0,95
USU84691AB73	9,0000	%	Sprint Communications USD Notes 11/18	USD	1.150,0	% 108,500	1.065.542,32	0,21
US852061AQ34	7,0000	%	Sprint Communications USD Notes 12/20 144A	USD	2.200,0	% 109,641	2.059.865,16	0,40
US85208NAA81	3,3600	%	Sprint Spectrum Via Sprint Spectrum II Via Sprint Spectrum III USD Notes 16/21 144A	USD	4.700,0	% 101,620	4.078.685,05	0,80
US87422VAB45	9,5000	%	Talen Energy Supply USD Notes 17/22 144A	USD	1.400,0	% 87,750	1.049.103,37	0,21
US87248NAC20	5,1250	%	Tenet Healthcare USD Notes 17/25 144A	USD	1.600,0	% 100,438	1.372.331,40	0,27
US90346WAB90	5,3750	%	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust USD Notes 13/21	USD	2.764,8	% 106,250	2.508.587,34	0,49
US92343VDZ40	1,7217	%	Verizon Communications USD FLR-Notes 17/20	USD	3.800,0	% 100,315	3.255.315,08	0,64
US958102AJ47	7,3750	%	Western Digital USD Notes 16/23 144A	USD	3.200,0	% 110,600	3.022.374,16	0,59
Asset-Backed Securities						8.625.584,77	1,69	
USA						8.625.584,77	1,69	
US233046AD32	3,9800	%	DB Master Finance ABS USD Notes 15/45 Cl.1A	USD	3.910,0	% 103,051	3.440.900,31 ¹⁾	0,67
US87342RAA23	3,8320	%	Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.1A	USD	5.905,4	% 102,809	5.184.684,46 ¹⁾	1,02
Mortgage-Backed Securities						22.618.297,39	4,44	
Vereinigtes Königreich						7.956.187,00	1,56	
XS1196528472	1,0887	%	Paragon Mortgages NO 22 MBS GBP FLR-Notes 15/42 Cl.A2	GBP	301,9	% 99,951	337.219,49 ¹⁾	0,07

Erläuterungen zu den Fußnoten finden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 28.07.2017 (Tag der Zusammenlegung)

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.07.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1643470286	0,0000	%	Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 Cl.A	GBP	2.100,0	%	99,916	2.344.803,05 ¹⁾	0,46
XS1593588103	1,1724	%	Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	4.700,0	%	100,417	5.274.164,46 ¹⁾	1,03
USA							14.662.110,39	2,88	
US193046AA72	2,2256	%	Cold Storage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	5.200,0	%	100,641	4.469.132,86 ¹⁾	0,88
US221347AA51	2,6260	%	Cosmopolitan Hotel Trust MBS USD FLR-Notes 16/33 Cl.A	USD	2.800,0	%	100,672	2.407.190,47 ¹⁾	0,47
US61974QAL05	3,2983	%	Motel 6 Trust MBS USD FLR-Notes 15/30 Cl.B	USD	3.700,0	%	100,085	3.162.369,59 ¹⁾	0,62
US61974QAQ91	4,5316	%	Motel 6 Trust MBS USD Notes 15/30 Cl.D	USD	5.400,0	%	100,260	4.623.417,47 ¹⁾	0,91
Investmentanteile							4.913.185,04	0,96	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwal- tungsgebühr oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)									
Luxemburg							4.913.185,04	0,96	
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Local Currency Bond -I- USD - (0,850%)			Shs	5.919	USD	971,950	4.913.185,04	0,96
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							481.116.118,13	94,24	
Einlagen bei Kreditinstituten							18.200.019,60	3,57	
Täglich fällige Gelder							18.200.019,60	3,57	
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch			EUR			17.968.402,95	3,52	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Be- sicherung von Derivaten			EUR			231.616,65	0,05	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							18.200.019,60	3,57	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
OTC-gehandelte Derivate				7.773.400,65	1,53
Devisentermingeschäfte				7.773.400,65	1,53
Sold AUD / Bought CHF - 02 Aug 2017	AUD	-22,00		-0,82	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 02 Aug 2017	CAD	-51,00		-1,93	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 02 Aug 2017	CHF	-16,72		0,25	0,00
Sold CHF / Bought CAD - 02 Aug 2017	CHF	-39,02		0,38	0,00
Sold CHF / Bought CZK - 02 Aug 2017	CHF	-19,56		0,18	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 02 Aug 2017	CHF	-11.044,95		281,73	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 02 Aug 2017	CHF	-646,20		8,16	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 02 Aug 2017	CHF	-115,44		1,89	0,00
Sold CHF / Bought MXN - 02 Aug 2017	CHF	-152,93		2,13	0,00
Sold CHF / Bought NOK - 02 Aug 2017	CHF	-42,40		0,67	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 02 Aug 2017	CHF	-26,38		0,40	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 02 Aug 2017	CHF	-53,02		0,75	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 02 Aug 2017	CHF	-4,66		0,10	0,00
Sold CHF / Bought USD - 02 Aug 2017	CHF	-22.764,47		319,71	0,00
Sold CHF / Bought ZAR - 02 Aug 2017	CHF	-268,37		1,26	0,00
Sold CZK / Bought CHF - 02 Aug 2017	CZK	-453,00		-0,32	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 02 Aug 2017	CZK	-969.771,46		-255,02	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 02 Aug 2017	EUR	-788.872,89		-33.102,13	-0,01
Sold EUR / Bought CZK - 02 Aug 2017	EUR	-5.350.420,63		38.410,47	0,01
Sold EUR / Bought USD - 01 Aug 2017	EUR	-77.866.729,23		-2.063.310,24	-0,40
Sold GBP / Bought CHF - 02 Aug 2017	GBP	-159,00		-5,43	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 01 Aug 2017	GBP	-24.305.422,54		196.695,46	0,04
Sold JPY / Bought CHF - 02 Aug 2017	JPY	-13.477,00		-1,58	0,00
Sold MXN / Bought CHF - 02 Aug 2017	MXN	-2.835,61		-3,44	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 02 Aug 2017	NOK	-353,00		-2,50	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 02 Aug 2017	NZD	-37,00		-0,81	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 02 Aug 2017	PLN	-202,00		-1,60	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 02 Aug 2017	SEK	-40,00		-0,28	0,00
Sold USD / Bought CHF - 02 Aug 2017	USD	-19.570,00		-296,58	0,00
Sold USD / Bought EUR - 01 Aug 2017	USD	-357.339.278,20		9.634.663,08	1,89
Sold ZAR / Bought CHF - 02 Aug 2017	ZAR	-3.623,67		-3,29	0,00
Anlage in Derivaten				7.773.400,65	1,53
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				3.381.269,36	0,66
Teilfondsvermögen				510.470.807,72	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.07.2017 (Tag der Zusammenlegung)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 27.07.2017	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
¹⁾ Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.					

Der Teilfonds in Zahlen

		28.07.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A12 CB7/ISIN: LU1114985127	95,21	96,52	96,92
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ5/ISIN: LU1250163596	969,70	981,02	986,21
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGW/ISIN: LU1269085558	--	2.950,93	2.961,32
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z24/ISIN: LU1288334557	2.930,66	2.986,43	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1X/ISIN: LU0639172146	97,43	101,29	102,68
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B1Y/ISIN: LU0639172575	97,31	98,17	98,26
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1Z/ISIN: LU0639172732	95,23	98,55	100,12
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B10/ISIN: LU0639172906	104,78	105,88	106,44
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BC/ISIN: LU1317421854	996,68	999,30	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B11/ISIN: LU0639173110	937,65	976,88	991,38
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B12/ISIN: LU0639173383	1.088,74	1.096,45	1.095,06
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BZA/ISIN: LU1015032599	948,42	986,54	1.001,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ1/ISIN: LU1250163240	978,96	986,15	985,15
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N34/ISIN: LU1192664750	--	95,94	96,44
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B13/ISIN: LU0639173540	--	956,33	961,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 2P9/ISIN: LU0815943179	1.050,50	1.054,55	1.049,21
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ4/ISIN: LU1250163323	1.028,21	989,19	995,02
Aktienumlauf in Stück		2.488,282	4.402.932	11.115.687
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A12 CB7/ISIN: LU1114985127	2,704	3.827	107.335
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ5/ISIN: LU1250163596	600	600	611
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGW/ISIN: LU1269085558	--	90	90
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z24/ISIN: LU1288334557	47,408	43.521	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1X/ISIN: LU0639172146	1.383,618	2.096.109	5.840.778
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B1Y/ISIN: LU0639172575	38,654	153.864	263.626
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B1Z/ISIN: LU0639172732	175,431	312.599	494.445
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B10/ISIN: LU0639172906	550,389	1.017.209	3.341.504
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3BC/ISIN: LU1317421854	231,891	341.228	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B11/ISIN: LU0639173110	5,325	5.325	36.908
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J B12/ISIN: LU0639173383	13,372	49.430	317.559
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BZA/ISIN: LU1015032599	103	12.209	31.719
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ1/ISIN: LU1250163240	120	120	121
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N34/ISIN: LU1192664750	--	10	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J B13/ISIN: LU0639173540	--	1	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 2P9/ISIN: LU0815943179	38,336	366.459	680.849
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ4/ISIN: LU1250163323	331	331	131
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		510,5	1.170,9	2.171,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	28,02
Frankreich	17,40
Vereinigtes Königreich	9,63
Deutschland	7,84
Luxemburg	5,69
Niederlande	4,99
Irland	3,30
Schweden	2,58
Italien	2,41
Sonstige Länder	12,38
Sonstige Vermögenswerte	5,76
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	16.207.461,61	21.059.399,91
- Swapgeschäften	7.403,10	1.619.951,25
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	57.055,03	21.082,47
- negativer Zinssatz	-93.941,75	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	549.660,11	1.785.193,79
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	16.727.638,10	24.485.627,42
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	-30.827,50	-281.330,66
- Swapgeschäften	-4.221.391,34	-3.756.162,74
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-146.504,99	-337.646,52
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-3.852.355,32	-9.785.004,92
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-8.251.079,15	-14.160.144,84
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-1.490.823,12	-3.512.027,98
Nettoertrag/-verlust	6.985.735,83	6.813.454,60
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	17.150.791,85	-88.349.992,66
- Devisen	16.726.243,19	6.291.254,44
- Devisentermingeschäften	-17.035.652,78	-9.318.602,39
- Optionsgeschäften	-2.845.490,33	-1.241.600,73
- Wertpapiergeschäften	4.733.797,99	38.125.050,07
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	-3.437.778,50	2.787.851,39
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-2.529.981,90	22.453.407,17
Nettogewinn/-verlust	19.747.665,35	-22.439.178,11
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	4.834.287,93	17.549.784,63
- Devisen	-59.251,44	184.781,27
- Devisentermingeschäften	7.890.366,53	-275.468,46
- Optionsgeschäften	-227.565,94	1.227.224,41
- Wertpapiergeschäften	-45.375.586,27	24.251.736,76
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	1.255.949,38	-3.063.912,47
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-11.934.134,46	17.434.968,03

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 483.646.251,91)	481.116.118,13	1.162.302.711,41
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	18.200.019,60	18.709.866,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	1.303.547,48
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	1.083.508,26
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	5.240.985,26	8.937.580,28
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	383,40
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	157.903,65
- Wertpapiergeschäften	0,00	3.044.727,29
Sonstige Forderungen	618.511,51	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	908.277,31
- Futuresgeschäften	0,00	220.954,34
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	473.234,19
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	9.870.386,62	331.023,43
Gesamtvermögen	515.046.021,12	1.197.473.717,34
Bankverbindlichkeiten	-748,72	-1.693.448,16
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	-646.493,46
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	-6.784.431,91
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	-205.884,47
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-1.735.397,67
- Wertpapiergeschäften	0,00	-6.989.808,95
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.477.478,71	-568.528,44
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	-680.711,37
- Futuresgeschäften	0,00	-5.055.242,27
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	-1.729.183,57
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.096.985,97	-447.989,31
Gesamtverbindlichkeiten	-4.575.213,38	-26.537.119,58
Teilfondsvermögen	510.470.807,72	1.170.936.597,76

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.170.936.597,76	2.171.607.932,19
Mittelzuflüsse	56.215.391,05	710.589.769,24
Mittelrückflüsse	-702.832.677,28	-1.703.545.615,59
Ausschüttung	-5.935.174,35	-6.209.076,92
Ertragsausgleich	4.020.805,02	-18.941.379,19
Betriebsergebnis	-11.934.134,48	17.434.968,03
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	510.470.807,72	1.170.936.597,76

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.402.932	11.115.687
- ausgegeben	169.878	1.957.946
- zurückgenommen	-2.084.528	-8.670.701
- am Ende des Berichtszeitraums	2.488.282	4.402.932

Bericht über die Zusammenlegung

Allianz Global EcoTrends

Vermögensaufstellung zum 28.03.2017 (Tag der Zusammenlegung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					76.532.042,65	82,72
Aktien					74.939.761,50	81,00
Australien						1.435.468,98
GB0000566504	BHP Billiton	Shs	102.357	GBP 12,095	1.435.468,98	1,55
Kanada						2.099.173,95
CA73755L1076	Potash Corp of Saskatchewan	Shs	71.832	CAD 22,770	1.123.842,08	1,21
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	35.012	USD 30,250	975.331,87	1,05
China						1.821.583,59
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	844.000	HKD 7,490	749.448,74	0,81
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.756.000	HKD 5,150	1.072.134,85	1,16
Frankreich						2.966.471,38
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	17.051	EUR 86,960	1.482.754,96	1,60
FR0011981968	Worldline	Shs	51.057	EUR 29,060	1.483.716,42	1,60
Deutschland						5.421.183,99
DE0005158703	Bechtle	Shs	10.836	EUR 100,450	1.088.476,20	1,18
DE0006062144	Covestro	Shs	18.784	EUR 68,320	1.283.322,88	1,39
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	45.528	EUR 37,325	1.699.332,60	1,84
DE000A1ML711	Vonovia	Shs	41.419	EUR 32,595	1.350.052,31	1,46
Hongkong						416.628,61
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	608.000	HKD 5,780	416.628,61	0,45
Israel						5.273.679,75
NL0010831061	Mobileye	Shs	74.800	USD 61,020	4.203.237,36	4,54
IL0010823388	Orbotech	Shs	35.799	USD 32,470	1.070.442,39	1,16
Japan						2.943.432,02
JP3266400005	Kubota	Shs	66.000	JPY 1.714,500	941.461,95	1,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	19.000	JPY 4.980,000	787.234,81	0,85
JP3435000009	Sony	Shs	40.500	JPY 3.605,000	1.214.735,26	1,31
Philippinen						1.087.213,07
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	294.450	PHP 201,200	1.087.213,07	1,18
Südkorea						1.842.246,46
KR7021240007	Coway	Shs	12.933	KRW 92.500,000	989.597,12	1,07
KR7012450003	Hanwha Techwin	Shs	21.609	KRW 47.700,000	852.649,34	0,92
Schweiz						3.339.398,30
CH0044328745	Chubb	Shs	11.547	USD 136,660	1.453.184,30	1,57
CH0012032048	Roche Holding	Shs	4.872	CHF 254,700	1.159.256,54	1,25
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	124.120	USD 6,360	726.957,46	0,79
Niederlande						1.207.972,23
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	50.135	GBP 20,780	1.207.972,23	1,31
Türkei						613.574,48
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Shs	41.978	TRY 57,400	613.574,48	0,66
Vereinigtes Königreich						1.008.134,07
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	134.134	GBP 6,482	1.008.134,07	1,09
USA						43.463.600,62
US0080731088	Aerovironment	Shs	52.914	USD 27,070	1.319.073,40	1,43
US0126531013	Albemarle	Shs	14.034	USD 104,600	1.351.833,71	1,46
US0138721065	Alcoa	Shs	39.007	USD 32,470	1.166.366,28	1,26
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	3.691	USD 239,380	813.658,23	0,88
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.928	USD 846,820	1.503.516,68	1,63
US0605051046	Bank of America	Shs	101.130	USD 23,030	2.144.786,46	2,32
US09247X1019	BlackRock	Shs	3.268	USD 375,000	1.128.556,82	1,22
US1248572026	CBS -B-	Shs	20.656	USD 67,490	1.283.795,26	1,39
US16119P1084	Charter Communications -A-	Shs	4.610	USD 323,140	1.371.834,63	1,48
US1729674242	Citigroup	Shs	46.840	USD 58,330	2.516.048,32	2,71
US12572Q1058	CME Group	Shs	10.551	USD 118,240	1.148.862,78	1,24
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	48.160	USD 37,110	1.645.839,75	1,78
US2521311074	DexCom	Shs	23.021	USD 83,400	1.768.073,64	1,91
US2605431038	Dow Chemical	Shs	19.713	USD 64,020	1.162.193,67	1,26
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	111.933	USD 12,210	1.258.588,97	1,36
US36467W1099	GameStop -A-	Shs	89.655	USD 20,850	1.721.435,24	1,86
US4592001014	International Business Machines	Shs	9.479	USD 173,770	1.516.866,78	1,64
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	24.950	USD 87,240	2.004.455,05	2,17
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	33.156	USD 29,650	905.309,22	0,98
US58933Y1055	Merck	Shs	20.315	USD 63,190	1.182.157,38	1,28
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	11.808	USD 96,460	1.048.899,11	1,13
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	11.663	USD 111,800	1.200.776,54	1,30

Vermögensaufstellung zum 28.03.2017 (Tag der Zusammenlegung)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 28.03.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US69327R1014	PDC Energy	Shs	17.167	USD 61,290	968.933,88	1,05
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	6.241	USD 180,400	1.036.813,95	1,12
AN8068571086	Schlumberger	Shs	16.621	USD 77,020	1.178.883,20	1,27
US82669G1040	Signature Bank	Shs	10.164	USD 143,500	1.343.156,67	1,45
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	12.324	USD 97,190	1.103.020,00	1,19
US88160R1014	Tesla	Shs	6.433	USD 270,220	1.600.815,04	1,73
US9078181081	Union Pacific	Shs	16.783	USD 104,020	1.607.668,71	1,74
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	11.795	USD 112,500	1.221.970,11	1,32
US9297401088	Wabtec	Shs	18.595	USD 75,020	1.284.645,67	1,39
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	9.043	USD 114,650	954.765,47	1,03
Partizipationsscheine					1.592.281,15	1,72
Frankreich					1.592.281,15	1,72
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	32.991	USD 52,410	1.592.281,15	1,72
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					76.532.042,65	82,72
Einlagen bei Kreditinstituten					16.150.449,15	17,46
Täglich fällige Gelder					16.150.449,15	17,46
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.150.449,15	17,46
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					16.150.449,15	17,46
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-164.631,65	-0,18
Teilfondsvermögen					92.517.860,15	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	28.03.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0J J35/ISIN: LU0250028817	101,11	96,58	92,47
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0J MRH/ISIN: LU0250034039	76,68	73,51	70,91
- Klasse I (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGP/ISIN: LU0706716114	1.639,46	1.558,41	1.269,53
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0J J35/ISIN: LU0250028817	844.619	1.137.268	1.131.715
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0J MRH/ISIN: LU0250034039	88.559	114.588	131.405
- Klasse I (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J PGP/ISIN: LU0706716114	173	72	4.606
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	92,5	118,4	121,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	46,98
Deutschland	5,87
Israel	5,70
Frankreich	4,92
Schweiz	3,61
Japan	3,18
Kanada	2,26
Sonstige Länder	10,20
Sonstige Vermögenswerte	17,28
Teilfondsvermögen	100,00

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	108.607,74	12.369,58
- negativer Zinssatz	-7.543,64	0,00
Dividenden	594.762,80	1.738.337,75
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	695.826,90	1.750.707,33
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-12.722,31
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-26.203,96	-57.101,93
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-1.257.679,12	-2.378.235,78
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-1.283.883,08	-2.448.060,02
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	164.827,46	-27.101,22
Nettoertrag/-verlust	-423.228,72	-724.453,91
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	6.950.080,21	3.650.276,23
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.421.477,99	-4.541.860,25
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-1.023.460,57	-83.694,56
Nettogewinn/-verlust	24.924.868,91	-1.699.732,49
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	-9.763,86	37.036,45
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-19.382.202,92	7.186.499,83
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	5.532.902,13	5.523.803,79

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 78.107.936,14)	76.532.042,65	115.348.236,59
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	16.150.449,15	3.178.789,89
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	31.935,86	66.129,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	2.078,40
- Wertpapiergeschäften	0,00	26.891,88
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	92.714.427,66	118.622.126,45
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00	-20.960,03
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-196.567,51	-216.382,29
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-196.567,51	-237.342,32
Teilfondsvermögen	92.517.860,15	118.384.784,13

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	118.384.784,13	121.876.629,87
Mittelzuflüsse	11.347.220,23	18.106.058,95
Mittelrückflüsse	-43.605.467,54	-27.232.263,49
Ausschüttung	-211,91	-240,77
Ertragsausgleich	858.633,11	110.795,78
Betriebsergebnis	5.532.902,13	5.523.803,79
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	92.517.860,15	118.384.784,13

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.251.928	1.267.726
- ausgegeben	114.858	193.625
- zurückgenommen	-433.435	-209.423
- am Ende des Berichtszeitraums	933.351	1.251.928

Auflösungsbericht

Allianz Target Return Bond

Vermögensaufstellung zum 11.05.2017 (Tag der Auflösung)

ISIN	Gattungsbezeichnung			Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 11.05.2017	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind							29.101.403,25	32,11
Obligationen							29.101.403,25	32,11
Frankreich							12.101.403,25	13,35
FR0123934731	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.06.2017	EUR	1.000,0	% 100,043	1.000.434,44	1,10
FR0124095383	0,0000	%	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.05.2017	EUR	11.000,0	% 100,008	11.000.902,99	12,14
FR0123611420	0,0000	%	French Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.06.2017	EUR	100,0	% 100,066	100.065,82	0,11
Italien							5.000.000,00	5,52
IT0005186397	0,0000	%	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	5.000,0	% 100,000	5.000.000,00	5,52
Spanien							12.000.000,00	13,24
ES0L01705125	0,0000	%	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2017	EUR	12.000,0	% 100,000	12.000.000,00	13,24
Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							29.101.403,25	32,11
Einlagen bei Kreditinstituten							18.004.173,86	19,86
Täglich fällige Gelder							18.004.173,86	19,86
State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch				EUR			18.004.173,86	19,86
Summe Einlagen bei Kreditinstituten							18.004.173,86	19,86
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				EUR			43.532.364,56	48,03
Teilfondsvermögen				EUR			90.637.941,67	100,00

Der Teilfonds in Zahlen

	11.05.2017	30.09.2016	30.09.2015
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J RDU/ISIN: LU0721541422	986,74	1.029,88	1.052,05
Aktienumlauf in Stück	91.855	118.492	138.648
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J RDU/ISIN: LU0721541422	91.855	118.492	138.648
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	90,6	122,0	145,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 47.

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

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	13,35
Obligationen Spanien	13,24
Obligationen Italien	5,52
Sonstige Vermögenswerte	67,89
Teilfondsvermögen	100,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Zinsen aus		
- Anleihen	2.280.837,34	3.605.468,72
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Festgeldern	0,00	0,00
Guthabenzinsen		
- positiver Zinssatz	0,00	0,00
- negativer Zinssatz	-39.162,54	0,00
Dividenden	0,00	0,00
Erträge aus		
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	2.241.674,80	3.605.468,72
Zinsaufwand aus		
- Bankverbindlichkeiten	0,00	-37.836,76
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontrakte	0,00	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.152,58	-12.936,36
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00	0,00
Pauschalvergütung	-222.014,19	-450.294,68
Sonstige Kosten	0,00	0,00
Summe der Aufwendungen	-227.166,77	-501.067,80
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-177.283,97	-243.262,76
Nettoertrag/-verlust	1.837.224,06	2.861.138,16
Realisierte Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-447.176,15	1.002.530,52
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Ertragsausgleich auf realisierten Nettogewinn/-verlust	-24.719,78	-65.468,11
Nettogewinn/-verlust	1.365.328,13	3.798.200,57
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus		
- Finanztermingeschäften	0,00	0,00
- Devisen	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.576.650,74	-713.453,69
- CFD-Geschäfte	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
Betriebsergebnis	-211.322,61	3.084.746,88

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2017 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
(Anschaffungspreis EUR 29.101.564,50)	29.101.403,25	102.965.903,50
Festgelder	0,00	0,00
Bankguthaben	18.004.173,86	16.475.230,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsansprüche aus		
- Anleihen	0,00	2.598.955,45
- Festgeldern	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
Dividendenansprüche	0,00	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00	0,00
Forderungen aus		
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00	30.898,80
- Wertpapiergeschäften	43.598.244,01	0,00
Sonstige Forderungen	0,00	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtvermögen	90.703.821,12	122.070.988,54
Bankverbindlichkeiten	0,00	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus		
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.590,80	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.288,65	-37.461,07
Nicht realisierter Verlust aus		
- Optionsgeschäften	0,00	0,00
- Futuresgeschäften	0,00	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00	0,00
- Swapgeschäften	0,00	0,00
- Differenzkontraktgeschäften	0,00	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00	0,00
Gesamtverbindlichkeiten	-65.879,45	-37.461,07
Teilfondsvermögen	90.637.941,67	122.033.527,47

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
	EUR	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	122.033.527,47	145.865.075,66
Mittelzuflüsse	10.056.188,95	21.674.155,72
Mittelrückflüsse	-36.706.165,61	-42.731.758,60
Ausschüttung	-4.736.290,28	-6.167.423,06
Ertragsausgleich	202.003,75	308.730,87
Betriebsergebnis	-211.322,61	3.084.746,88
Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	90.637.941,67	122.033.527,47

Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2016/2017	2015/2016
Aktien im Umlauf		
- zu Beginn des Berichtszeitraums	118.492	138.648
- ausgegeben	10.098	21.177
- zurückgenommen	-36.735	-41.333
- am Ende des Berichtszeitraums	91.855	118.492

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz Global Investors Fund ist der Euro (EUR). Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz German Equity	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz Global Agricultural Trends	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Bond	USD
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Credit	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global EcoTrends	EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Equity	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Fundamental Strategy	EUR
Allianz China Equity	USD	Allianz Global High Yield	USD
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz Coupon Select Plus	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus II	EUR	Allianz Global Smaller Companies	USD
Allianz Coupon Select Plus III	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Coupon Select Plus IV	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz Discovery Europe Opportunities	EUR	Allianz HKD Income	HKD
Allianz Discovery Europe Strategy	EUR	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz India Equity	USD
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	USD	Allianz Indonesia Equity	USD
Allianz Dynamic Commodities	EUR	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	EUR	Allianz Korea Equity	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	EUR	Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	EUR	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Dynamic Risk Parity	EUR	Allianz Market Neutral Asian Equity	USD
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz Merger Arbitrage Strategy	EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	EUR	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Allianz Renminbi Fixed Income	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Selective Global High Yield	USD
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Short Duration Global Bond	USD
Allianz Euro Bond Strategy	EUR	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	USD
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Structured Alpha Strategy	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Structured Alpha 250	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	EUR	Allianz Structured Return	USD
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Target Return Bond	EUR
Allianz Euroland Equity SRI	EUR	Allianz Target Return Bond US	USD
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	Allianz Thailand Equity	USD
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz Tiger	USD
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US Equity Dividend	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz European Equity Dividend	EUR	Allianz US Equity Plus	USD
Allianz Event Driven Strategy	USD	Allianz US High Yield	USD
Allianz Flexi Asia Bond	USD	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz Flexible Bond Strategy	EUR	Allianz US Small Cap Equity	USD
Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR		

Wertpapierkurse

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts unter Bezugnahme auf den Bewertungstag, wodurch die Nettoinventarwerte sich von ihrem Wert an einem Handelstag unterscheiden können.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen wurden auf der Grundlage der zuletzt errechneten Nettoinventarwerte im Berichtszeitraum erstellt.

Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Wert der von den Teilfonds gehaltenen Vermögensgegenstände wird wie folgt ermittelt:

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

- Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die im Allgemeinen als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.
- Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögenswerte werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.
- Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihen werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bewertet.
- Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten

Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.

- g) Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.
- h) An Indizes und Finanzinstrumente gekoppelte Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index bzw. das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem Marktwert dieses Swapgeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.
- i) Zielfondsaktien/-anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Bewertung der Anlagen

Wenn in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen auf der Grundlage des letzten verfügbaren Marktpreises erstellt worden wären, hätte die Abweichung des Nettoinventarwerts des Allianz Selection Small and Mid Cap Equity EUR 2.492.516,10 betragen, was einer Auswirkung auf den NIW von 1,11 % entspricht.

Ertragsausweis

Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

Fremdwährungen

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

VAE-Dirham	(AED)	1 EUR = AED	4,331442
Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,504241
Argentinian Peso	(ARS)	1 EUR = ARS	20,669295
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	3,752961
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,465689
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,145228
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	749,861143
Chinesischer Renminbi Off-shore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,839886
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,833518
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	3.470,796477
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	26,033524
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,442479
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 EUR = EGP	20,813753
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,881616
Hongkong Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,210823
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	311,239898
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	15.883,310908
Indische Rupie	(INR)	1 EUR = INR	77,086063
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	4,159920
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	132,718630
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.350,653363
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	21,423425
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,979970
Marokkanischer Dirham	(MAD)	1 EUR = MAD	11,123270
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,378984
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,635235
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 EUR = PKR	124,263411
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 EUR = PEN	3,852372
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	59,905283
Polnischer Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,309508
Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	4,599721
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	68,263803
Schwedische Kronen	(SEK)	1 EUR = SEK	9,592015
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,601775
Slowakische Krone	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	39,335045
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	4,192704
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	35,759560
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 EUR = VND	26.800,212737
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,179249
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	15,905127

VAE-Dirham	(AED)	1 USD = AED	3,673050
Australischer Dollar	(AUD)	1 USD = AUD	1,275592
Argentinian Peso	(ARS)	1 USD = ARS	17,527500
Brasilianischer Real	(BRL)	1 USD = BRL	3,182500
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 USD = CAD	1,242900
Schweizer Franken	(CHF)	1 USD = CHF	0,971150
Chilenischer Peso	(CLP)	1 USD = CLP	635,880000
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	6,648200
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 USD = CNY	6,642800
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 USD = COP	2.943,225000
Tschechische Krone	(CZK)	1 USD = CZK	22,076350
Dänische Krone	(DKK)	1 USD = DKK	6,311200
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 USD = EGP	17,650000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,847997
Britisches Pfund	(GBP)	1 USD = GBP	0,747608
Hongkong Dollar	(HKD)	1 USD = HKD	7,810750
Ungarischer Forint	(HUF)	1 USD = HUF	263,930500
Indonesische Rupie	(IDR)	1 USD = IDR	13.469,000000
Indische Rupie	(INR)	1 USD = INR	65,368750
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 USD = ILS	3,527600
Japanischer Yen	(JPY)	1 USD = JPY	112,545000
Koreanischer Won	(KRW)	1 USD = KRW	1.145,350000
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 USD = MXN	18,167000
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 USD = MYR	4,223000
Marokkanischer Dirham	(MAD)	1 USD = MAD	9,432500
Norwegische Krone	(NOK)	1 USD = NOK	7,953350
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 USD = NZD	1,386674
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 USD = PKR	105,375000
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 USD = PEN	3,266800
Philippinischer Peso	(PHP)	1 USD = PHP	50,799500
Polnischer Zloty	(PLN)	1 USD = PLN	3,654450
Rumänischer Leu	(RON)	1 USD = RON	3,900550
Russischer Rubel	(RUB)	1 USD = RUB	57,887500
Schwedische Kronen	(SEK)	1 USD = SEK	8,134000
Singapur-Dollar	(SGD)	1 USD = SGD	1,358300
Slowakische Krone	(SKK)	1 USD = SKK	25,546751
Thailändischer Baht	(THB)	1 USD = THB	33,356000
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 USD = TRY	3,555400
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 USD = TWD	30,324000
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 USD = VND	22.726,500000
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 USD = ZAR	13,487500

Chinesischer Renminbi Off-shore	(CNH)	1 HKD = CNH	0,851160
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 HKD = CNY	0,850469
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,108568
US-Dollar	(USD)	1 HKD = USD	0,128029

RMB oder chinesischer Renminbi bezieht sich auf die offizielle Währung der Volksrepublik China. Soweit im Kontext nicht anders erforderlich, bezieht sich der Begriff „RMB“ auf den chinesischen Offshore-Renminbi („CNH“) und nicht auf den chinesischen Onshore-Renminbi („CNY“). Der CNH repräsentiert den Wechselkurs des chinesischen Renminbi im internationalen Handel in

Hongkong oder an den Märkten außerhalb der Volksrepublik China.

Pauschalvergütung

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

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

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

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktieninhaber in Rechnung gestellt. Die Höhe der berechneten Pauschalvergütung ist in Anhang 4 angegeben.

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

– Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;

– Vertriebsgebühren;

– die Verwahrstellengebühr;

– die Gebühr der Register- und Transferstelle;

– Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktieninhaber;

– Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktieninhaber, der Steuerinformationen, der Ausga-

be- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktieninhaber;

– die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;

– Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;

– die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;

– die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;

– Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;

– Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;

– Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;

– Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;

– Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;

– Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

– Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	IT (EUR)	0,36
	IT8 (EUR)	0,36
	W (EUR)	0,26
	W (H2-CHF)	0,26
	W9 (EUR)	0,26
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	AT (H2-PLN)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	I (H-USD)	0,58
	PT (H2-CHF)	0,58
	R (EUR)	0,62
	RT (EUR)	0,62
	W (H-EUR)	0,41
	WT2 (H-EUR)	0,30
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,55
	AT (EUR)	0,55
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	0,55
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	0,46
	IT (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,36
	WT (EUR)	0,36
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	0,49
Allianz American Income	AM (USD)	1,29
	W9 (USD)	0,48
	X7 (USD)	0,37
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	IT (USD)	0,89
Allianz Asian Small Cap Equity	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,20
	WT3 (USD)	1,95
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	I (EUR)	1,10
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	W (EUR)	0,82
	YT (H-GBP)	0,74
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	1,30
	I (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	1,30
	PT6 (EUR)	0,35
	PT7 (EUR)	0,50
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
	R (GBP)	0,80
	RT (EUR)	0,80
	WT (USD)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	AT (H2-PLN)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	PT6 (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,80

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	RT (GBP)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H-CHF)	0,50
	W (USD)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (H-JPY)	0,50
	XT (EUR)	0,20
	YT (H-GBP)	0,44
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	WT (H-EUR)	0,50
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	F (EUR)	0,51
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H2-EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	AT (H2-PLN)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25
	A (GBP)	2,25
	A (HKD)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (SGD)	1,85
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	1,28
	N (USD)	0,93
	P (GBP)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (AUD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	PT (USD)	1,28

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	RT (EUR)	1,38
	RT (GBP)	1,38
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (HKD)	0,93
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	I (USD)	0,82
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	0,65
	A (H2-GBP)	0,65
	A (USD)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
	I (H2-EUR)	0,51
	IT (H2-EUR)	0,51
	P (H2-GBP)	0,51
	PT (H2-CHF)	0,51
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	CT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	P2 (EUR)	0,55
	RT (EUR)	0,85
	WT (EUR)	0,55
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Credit Opportunities	IT (EUR)	0,30
Allianz Discovery Europe Opportunities	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	I (EUR)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	I2 (H2-JPY)	1,20
	P (EUR)	1,20
	PT (H2-GBP)	1,20
	RT (EUR)	1,30
Allianz Discovery Europe Strategy	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-SEK)	1,80
	I (EUR)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	IT (H2-SEK)	1,20
	P (EUR)	1,20

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	PT (H2-CHF)	1,20
	R (EUR)	1,30
	RT (EUR)	1,30
	WT (EUR)	2,70
Allianz Discovery Germany Strategy	A (EUR)	1,80
	I (EUR)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	P (EUR)	1,20
	W2 (EUR)	0,75
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	1,25
	P10 (H2-EUR)	0,49
	W (USD)	0,49
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	1,55
	I (EUR)	0,83
	W (EUR)	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,64
	IT (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	CT (EUR)	2,20
	CT2 (EUR)	1,85
	I (H2-JPY)	0,79
	I (H2-USD)	0,79

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	IT (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	PT (H2-CHF)	0,79
	PT (USD)	0,79
	P9 (EUR)	0,79
	RT (EUR) ¹⁾	0,95
	RT (EUR) ²⁾	0,85
	W (EUR)	0,55
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	1,95
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	P (EUR)	0,87
	P9 (EUR)	0,87
	RT (EUR)	0,95
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	1,35
	W2 (EUR)	0,42
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	IT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	WT (USD)	0,93
	WT2 (USD)	0,78
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	A (EUR)	0,99
	A (H2-USD)	0,99
	AT (EUR)	0,99
	I (EUR)	0,65
	IT (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,65
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	0,99
	A (H2-USD)	0,99
	I (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,65
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	RT (EUR)	1,25
	WT2 (EUR)	0,85
	WT9 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	1,55
	I (USD)	0,84
Allianz Emerging Markets Select Bond	I (H2-EUR)	0,78
	I (USD)	0,78
	R (H-GBP)	0,84
	R (H2-EUR)	0,84
	RT (H2-EUR)	0,84
	WT (H2-EUR)	0,54

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	AM (H2-EUR)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P (H2-GBP)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,45
	WT (H2-EUR)	0,45
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	0,25
	AT (H2-PLN)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	I (EUR)	0,23
	IT (EUR)	0,23
	S (H2-AUD)	0,25
	S (H2-NOK)	0,25
	W (EUR)	0,18
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	CT (EUR)	1,04
	I (EUR)	0,53
	IT (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	1,06
	F (EUR)	0,16
	PT (EUR)	0,44
	WT (EUR)	0,31
	WT6 (EUR)	0,31
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	0,79
	C (EUR)	0,79
	CT (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	IT (EUR)	0,40
	PT (EUR)	0,40
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	1,35
	AM (EUR)	1,35
	AM (H2-USD)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT (H2-PLN)	1,35
	IT (EUR)	0,79

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	R (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,85
	WQ (CZK)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	1,35
	I (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,99
	AT (EUR)	0,99
	CT (EUR)	1,24
	IT (EUR)	0,51
	IT8 (EUR)	0,51
	P2 (EUR)	0,41
	WT (EUR)	0,41
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT8 (EUR)	0,60
	P7 (EUR)	0,60
	W (EUR)	0,49
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-GBP)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (H2-CHF)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Euroland Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT8 (H-EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	P (H2-GBP)	0,95
	PT (AUD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	W2 (EUR)	0,53
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	A (H2-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	P7 (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (GBP)	1,05
	W (EUR)	0,65
	W (H2-JPY)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	W3 (EUR)	0,50
Allianz Europe Equity Value	AT (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,88

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	IT (EUR)	0,88
	P (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-HKD)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50
	AMg (EUR)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-USD)	1,50
	W (EUR)	0,57
Allianz Europe Mid Cap Equity	I (EUR)	1,08
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-USD)	2,05
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (EUR)	1,18
Allianz European Equity Dividend	WT (EUR)	0,73
	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	Aktienzins - A2 (EUR)	1,80
	AM (EUR)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-HKD)	1,80
	AM (H2-NZD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AMg (H2-USD)	1,80
	AQ (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IM (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-CHF)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-GBP)	0,65
Allianz Event Driven Strategy	AT (H2-EUR)	1,75
	CT (H2-EUR)	2,00
	IT3 (EUR)	0,94
	IT3 (H2-EUR)	0,94
	IT3 (USD)	0,94
	I3 (EUR)	0,94
	I3 (H2-EUR)	0,94
	I3 (USD)	0,94
	P3 (H2-EUR)	0,94
	WT9 (H2-EUR)	0,64
	X7 (USD)	0,00
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	PQ (HKD)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	WT (USD)	0,57
Allianz Flexible Bond Strategy	A (EUR)	0,94
	A (H2-CZK)	0,94
	AT (EUR)	0,94
	AT (H-CHF)	0,94
	AT (H2-CZK)	0,94
	C (EUR)	1,14
	CT (EUR)	1,14
	FT (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,75
	IT (EUR)	0,75
	P (EUR)	0,75
	PT (EUR)	0,75
	PT (H2-CHF)	0,75

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	PT (USD)	0,75
	R (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,35
	WT (EUR)	0,35
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	0,26
	AT2 (EUR)	0,26
	AT2 (H2-USD)	0,26
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	VarioZins A (EUR)	0,26
	VarioZins A (H2-USD)	0,26
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	WT (EUR)	0,19
	WT8 (EUR)	0,19
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	2,25
	AM (H2-ZAR)	2,25
	AMg (HKD)	2,25
	AMg (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HUF)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	I (EUR)	1,28
Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	F (EUR)	0,45
	F2 (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	W (EUR)	0,65
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	2,05
	A (GBP)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	P (GBP)	1,08
	PT (EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (GBP)	1,18
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-CZK)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	IT (H2-EUR)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H2-CHF)	1,08
	PT (H2-GBP)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	W (EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
Allianz Global Bond	A (EUR)	1,14
	AMg (HKD)	1,14
	AMg (USD)	1,14
	CT (EUR)	1,54
	I (USD)	0,63
	W (USD)	0,44
	W9 (USD)	0,44
Allianz Global Credit	AT (H2-EUR)	0,99
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	PT (GBP)	0,55
	PT (USD)	0,55
	P10 (H2-EUR)	0,39
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	0,79
	WT (EUR)	0,55
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	WT (USD)	0,46
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,89
	I (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	0,61
Allianz Global EcoTrends	A (EUR)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	I (GBP)	1,08
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	I (EUR)	1,28
Allianz Global Equity	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	YT (H-GBP)	0,56
Allianz Global Equity Growth	I (USD)	0,95
	W (H-EUR)	0,65
	W (USD)	0,65
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	I (GBP)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (GBP)	1,08
	W9 (USD)	0,73
	X7 (EUR)	0,00
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
Allianz Global Fundamental Strategy	AT2 (EUR)	1,40
	AT3 (EUR)	1,40
	CT2 (EUR)	1,75
	D (EUR)	0,45
	D (H2-USD)	0,45
	IT2 (EUR)	0,89
	I4 (EUR)	0,58
	RT2 (H-GBP)	0,95
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	P (H2-EUR)	0,74
	P (H2-GBP)	0,74
	P (USD)	0,74
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (H2-EUR)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05
	F (EUR)	0,53
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	1,09
	AQ (H2-EUR)	1,09
	AQ (USD)	1,09
	AT (H2-CZK)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (USD)	1,09
	C (H2-EUR)	1,24
	CT (H2-EUR)	1,24
	FT (H2-EUR)	0,20
	I (H2-EUR)	0,60
	IT (H2-EUR)	0,60
	IT (USD)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (USD)	0,60
	P10 (H2-EUR)	0,42
	RT (H2-EUR)	0,64
	WT (H2-EUR)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,42
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (H-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (H-EUR)	2,80
	IT (H-EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H-EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	PT2 (GBP)	0,80
	RT (GBP)	1,18
	RT (H-EUR)	1,18
	WT (GBP)	0,73
	WT (USD)	0,74
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	F (EUR)	0,43
	P (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (GBP)	0,65
Allianz Green Bond	AT (EUR)	1,09
	AT3 (H2-SEK)	0,79
	I (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	P10 (EUR)	0,42
	P2 (H2-GBP)	0,42
	R (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	W9 (EUR)	0,42
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-PLN)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	IT (USD)	0,90
	W (H-EUR)	0,70
Allianz HKD Income	AM (HKD)	1,00

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	AM (USD)	1,00
	AT (HKD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (H2-AUD)	1,50
	AMg2 (H2-CAD)	1,50
	AMg2 (H2-GBP)	1,50
	AMg2 (H2-RMB)	1,50
	AMg2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (USD)	1,50
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AQ (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25
	CT (USD)	2,25
	I (EUR)	0,84
	I (H2-EUR)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	IT (H2-SEK)	0,84
	IT (USD)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PM (USD)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	RM (H2-SGD)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	RT (USD)	0,90
Allianz India Equity	I (USD)	1,28
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Japan Equity	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	RT (GBP)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Korea Equity	A (USD)	2,25
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	0,75
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
	WT2 (USD)	0,89
Allianz Market Neutral Asian Equity	AT (EUR)	1,80
	I (USD)	1,20
	IT (EUR)	1,20
	P (USD)	1,20
	W9 (H2-EUR)	1,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	AT (H2-USD)	1,25
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-GBP)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT (EUR)	0,69
	PT (H2-CHF)	0,69
	PT (H2-GBP)	0,69
	PT (H2-USD)	0,69
	P2 (EUR)	0,59
	RT (EUR)	0,75
	W2 (EUR)	0,49
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	IT (H2-JPY)	0,79
	IT3 (H2-EUR)	0,94
	IT3 (H2-JPY)	0,94
	I3 (H2-EUR)	0,94

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	P3 (H2-EUR)	0,94
	RT (H2-EUR)	1,00
	W9 (H2-EUR)	0,79
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	1,05
	AT (H2-EUR)	1,05
	I3 (H2-EUR)	0,59
	P3 (H2-EUR)	0,59
	RT (H2-EUR)	0,65
	W9 (H2-EUR)	0,51
Allianz Oriental Income	A (H-USD)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	1,80
	I (USD)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (USD)	0,95
	R (GBP)	1,05
	RT (EUR)	1,05
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-CHF)	0,99
	A (H2-EUR)	0,99
	A (USD)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (H2-EUR)	0,55
	IT2 (USD)	0,55
	P (H2-EUR)	0,55
	P (H2-GBP)	0,55
	P (USD)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,39
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunis- tes AT (EUR)	1,35
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Opportunis- tes AT (EUR)	1,25
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	1,40
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	1,35
	A (USD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	AT (USD)	1,35
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	P (H2-EUR)	0,74
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (H2-EUR)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT (USD)	0,52
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	0,35

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	IT (H2-EUR)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
	AT (H2-EUR)	1,04
	I (H2-EUR)	0,58
	IT (H2-EUR)	0,58
Allianz Strategy Select 50	IT (USD)	0,58
	P10 (H2-EUR)	0,41
	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
	IT (EUR)	0,99
Allianz Strategy Select 75	WT2 (EUR)	0,24
	I (EUR)	1,20
	P (EUR)	1,20
	PT (EUR)	1,20
	P2 (EUR)	0,20
Allianz Structured Alpha Strategy	WT (EUR)	0,20
	WT2 (EUR)	2,70
	WT3 (EUR)	1,80
	IT3 (EUR)	1,20
	I3 (EUR)	1,20
Allianz Structured Alpha 250	P (EUR)	0,20
	P10 (EUR)	0,80
	P3 (EUR)	1,20
	AT (H2-CZK)	1,60
	AT (H2-EUR)	1,60
Allianz Structured Return	AT (H2-SEK)	1,60
	I (H2-EUR)	0,20
	IT (H2-EUR)	0,20
	IT3 (EUR)	1,50
	IT3 (H2-EUR)	1,50
	I2 (USD)	0,85
	I3 (H2-EUR)	1,50
	P (H2-EUR)	0,20
	P (H2-GBP)	0,20
	P (USD)	0,20
	PT (H2-CHF)	0,20
	PT (USD)	0,20
	P10 (H2-EUR)	1,40
	P3 (H2-EUR)	1,50
	WT2 (H2-JPY)	0,70
	W2 (H2-JPY)	0,70
	W (EUR)	0,54
Allianz Target Return Bond US	W (H2-EUR)	0,45
	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	IT (JPY)	1,08
	IT (USD)	1,28
Allianz Thematica	IT (USD)	1,28
	A (EUR)	2,05
	P (EUR)	1,08
	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-RMB)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AMg (HKD)	2,05
	AMg (H2-AUD)	2,05
	AMg (H2-EUR)	2,05
	AMg (H2-SGD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT2 (USD)	1,08
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	P2 (EUR)	0,26
	W (EUR)	0,26
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	W (USD)	0,65
	W (USD)	0,65
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	N (EUR)	0,65
	N (USD)	0,65
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	P (USD)	0,95
	W (H-EUR)	0,65
Allianz US Equity Plus	AM (USD)	1,80
	W9 (USD)	0,65
	X7 (EUR)	0,00
	A (H2-EUR)	1,39
	AM (HKD)	1,39
Allianz US High Yield	AM (H2-AUD)	1,39
	AM (H2-CAD)	1,39
	AM (H2-EUR)	1,39
	AM (H2-GBP)	1,39
	AM (H2-NZD)	1,39
	AM (H2-RMB)	1,39
	AM (H2-SGD)	1,39
	AM (USD)	1,39

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	AT (HKD)	1,39
	AT (H2-EUR)	1,39
	AT (H2-PLN)	1,39
	AT (USD)	1,39
	I (H2-EUR)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	I2 (H2-EUR)	0,75
	P (GBP)	0,75
	P (USD)	0,75
	WQ (H2-EUR)	0,55
	WT (H2-EUR)	0,55
	WT (USD)	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	1,29
	A (USD)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AQ (H2-EUR)	1,29
	AQ (USD)	1,29
	AT (H2-CZK)	1,29
	AT (H2-EUR)	1,29
	AT (USD)	1,29
	CT (H2-EUR)	1,49
	IT (H2-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	P (H2-GBP)	0,70
	P (USD)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT2 (USD)	0,48
	P2 (H2-EUR)	0,48
	P2 (USD)	0,48
	R (H2-EUR)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
Allianz US Small Cap Equity	A (USD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	IT2 (USD)	1,08
	PT (USD)	1,08

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschal- vergütung
	RT (GBP)	1,18
	WT (USD)	0,74
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	1,25
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69

¹⁾ Aktive Anteilklasse,

²⁾ Anteilklasse wurde am 9. März 2017 geschlossen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungs-/Zusammenlegungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 49.

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer „Taxe d'Abonnement“, die für das gesamte Nettofondsvermögen der Teilfonds jeweils am Quartalsende berechnet wird und entsprechend zahlbar ist, es sei denn, das Vermögen wird in Luxemburger Fonds investiert, die ihrerseits einer „Taxe d'Abonnement“ unterliegen.

Die Gesellschaft zahlt in Luxemburg eine Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettovermögens auf Aktienklassen für Privatanleger und 0,01 % p. a. auf Aktienklassen für institutionelle Anleger. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist der Nettoinventarwert der Teilfonds am betreffenden Quartalsende. Die Aktive Anteilklasse, Erträge der Teilfonds sind in Luxemburg nicht steuerpflichtig. Ausgeschüttete und thesaurierte Erträge aus Aktien sind in Luxemburg derzeit nicht quellensteuerpflichtig.

Vertriebsfolgeprovisionen

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei ausgewählten Teilfonds für deren Verwaltung dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung in Rechnung stellen, soweit diese Vergütung nicht im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktieninhaber in Rechnung gestellt wird. Die erfolgsbezogene Vergütung wird gemäß der im aktuellen Verkaufsprospekt beschriebenen Methode berechnet.

Gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt ist für folgende Aktienklassen eine erfolgsbezogene Vergütung vorgesehen:

- Allianz Asian Small Cap Equity AT (USD), IT (USD);

- Allianz Credit Opportunities IT (EUR);

- Allianz Discovery Europe Opportunities A (EUR), AT (EUR), I (EUR), I2 (H2-JPY), IT (EUR), P (EUR), PT (H2-GBP), RT (EUR);

- Allianz Discovery Europe Strategy A (EUR), AT (EUR), AT (H2-SEK), I (EUR), IT (EUR), IT (H2-SEK), P (EUR), PT (H2-CHF), R (EUR), RT (EUR);

- Allianz Discovery Germany Strategy A (EUR), I (EUR), IT (EUR), P (EUR), W2 (EUR);

- Allianz Enhanced Short Term Euro I (EUR), IT (EUR);

- Allianz Europe Equity Growth W2 (EUR);

- Allianz Global Fundamental Strategy D (EUR), D (H2-USD), I (USD);

- Allianz Market Neutral Asian Equity AT (EUR), I (USD), IT (EUR), P (USD), W9 (H2-EUR);

- Allianz Merger Arbitrage Strategy W2 (EUR);

- Allianz Multi Asset Long / Short IT (H2-JPY);

- Allianz Structured Alpha 250 P (EUR);

- Allianz Structured Alpha Strategy I (EUR), P (EUR), P2 (EUR), PT (EUR), WT (EUR), WT3 (EUR);

- Allianz Structured Return AT (H2-CZK), AT (H2-EUR), AT (H2-SEK), I (H2-EUR), I2 (USD), IT (H2-EUR), P (H2-EUR), P (H2-GBP), P (USD), PT (H2-CHF), PT (USD), R (EUR), RT (EUR), W2 (H2-JPY), WT2 (H2-JPY).

Es wurde beschlossen, die erfolgsbezogene Vergütung für diese Aktienklassen auf Null Prozent zu setzen.

Retrozession der Verwaltungsvergütung

Die Gebühren für die Anlageverwaltung mancher zugrunde liegender Fonds, in die einige Teilfonds investieren, werden von den Fondsmanagern dieser zugrunde liegenden Fonds ganz oder teilweise erstattet. Die Fondsmanager haben mit Allianz Global Investors GmbH entsprechende Vereinbarungen getroffen. Diese Beträge sind unter „Sonstige Erträge“ aufgeführt.

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I

des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung

oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen alle Kosten, die berichtet oder dem Teilfonds im Berichtszeitraum von 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 separat belastet wurden und direkt mit dem Kauf oder Verkauf bestimmter Vermögensgegenstände in Verbindung stehen. Die Transaktionskosten können nicht immer getrennt aus-

gewiesen werden. So sind die Transaktionskosten für Anlagen in Rentenwerten, Devisenterminkontrakten und anderen derivativen Kontrakten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl diese Transaktionskosten nicht getrennt ausgewiesen sind, werden sie hinsichtlich der Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds berücksichtigt.

Transaktionskosten

Name des Teilfonds	
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Global	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	15,75
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	120,75
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00
Allianz American Income	1.489,97
Allianz Asia Pacific Equity	90.055,85
Allianz Asian Multi Income Plus	262.640,91
Allianz Asian Small Cap Equity	382.791,37
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	806.326,87
Allianz Best Styles Euroland Equity	190.872,02
Allianz Best Styles Europe Equity	973.716,07
Allianz Best Styles Global AC Equity	702.244,89
Allianz Best Styles Global Equity	418.505,31
Allianz Best Styles Pacific Equity	26.503,85
Allianz Best Styles US Equity	682.870,76
Allianz Capital Plus	160.133,57
Allianz China Equity	1.105.165,13
Allianz China Multi Income Plus	20.828,54
Allianz China Strategic Bond	0,00
Allianz Convertible Bond	25.001,36
Allianz Coupon Select Plus	0,00
Allianz Coupon Select Plus II	0,00
Allianz Coupon Select Plus III	0,00
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00
Allianz Credit Opportunities	39,96
Allianz Discovery Europe Opportunities	200,00
Allianz Discovery Europe Strategy	0,00
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	1.528,00
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	108,87
Allianz Dynamic Commodities	5,20
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	22.667,33
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	27.882,26
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	43.967,12
Allianz Dynamic Risk Parity	2,32
Allianz Emerging Asia Equity	1.153.193,35
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	0,00
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	0,00
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	25.718,71
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	0,00
Allianz Emerging Markets Select Bond	37,46
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	0,00
Allianz Enhanced Short Term Euro	0,00
Allianz Euro Bond	8.159,73
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	3.833,64

Transaktionskosten

Name des Teilfonds	
Allianz Euro Bond Strategy	17.907,99
Allianz Euro Credit SRI	1.327,66
Allianz Euro High Yield Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00
Allianz Euro Inflation-linked Bond	1.283,65
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	6.076,59
Allianz Euroland Equity Growth	2.683.223,54
Allianz Euroland Equity SRI	49.886,25
Allianz Europe Conviction Equity	328.156,69
Allianz Europe Equity Growth	3.644.002,00
Allianz Europe Equity Growth Select	567.290,17
Allianz Europe Equity Value	192.447,05
Allianz Europe Income and Growth	114.095,44
Allianz Europe Mid Cap Equity	95.785,58
Allianz Europe Small Cap Equity	760.760,33
Allianz European Equity Dividend	5.732.367,38
Allianz Event Driven Strategy	18.005,80
Allianz Flexi Asia Bond	16.430,74
Allianz Flexible Bond Strategy	6.236,17
Allianz Floating Rate Notes Plus	157,50
Allianz GEM Equity High Dividend	214.129,45
Allianz German Equity	301.336,50
Allianz Global Agricultural Trends	357.930,15
Allianz Global Artificial Intelligence	51.930,96
Allianz Global Bond	992,34
Allianz Global Credit	35,35
Allianz Global Dividend	301.709,79
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	544,81
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	94,41
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	12.252,85
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	34,27
Allianz Global EcoTrends	92.380,07
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	47.626,10
Allianz Global Equity	70.264,94
Allianz Global Equity Growth	30.873,40
Allianz Global Equity Insights	67.240,50
Allianz Global Equity Unconstrained	4.646,66
Allianz Global Fundamental Strategy	154.031,50
Allianz Global High Yield	16,49
Allianz Global Hi-Tech Growth	297.064,23
Allianz Global Metals and Mining	268.308,14
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00
Allianz Global Small Cap Equity	1.066.382,88
Allianz Global Smaller Companies	45.953,53
Allianz Global Sustainability	107.800,14
Allianz Green Bond	28,81
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	591.586,36
Allianz HKD Income	0,00
Allianz Hong Kong Equity	11.030.602,78
Allianz Income and Growth	6.917.079,34
Allianz India Equity	100.822,79
Allianz Indonesia Equity	306.487,02
Allianz Japan Equity	691.328,59
Allianz Korea Equity	85.467,15
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	0,00
Allianz Little Dragons	1.390.019,18
Allianz Market Neutral Asian Equity	0,00

Transaktionskosten

Name des Teilfonds	
Allianz Merger Arbitrage Strategy	523.141,07
Allianz Multi Asset Long / Short	70.510,88
Allianz Multi Asset Opportunities	29.433,06
Allianz Oriental Income	746.986,18
Allianz Renminbi Fixed Income	0,00
Allianz Selection Alternative	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00
Allianz Selective Global High Yield	0,00
Allianz Short Duration Global Bond	0,00
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	0,00
Allianz Strategy Select 50	253,23
Allianz Strategy Select 75	166,63
Allianz Structured Alpha 250	0,00
Allianz Structured Alpha Strategy	0,00
Allianz Structured Return	20.706,40
Allianz Target Return Bond	0,00
Allianz Target Return Bond US	371,37
Allianz Thailand Equity	343.259,15
Allianz Thematica	20.007,51
Allianz Tiger	391.535,82
Allianz Total Return Asian Equity	1.728.373,57
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	190,05
Allianz US Equity Dividend	3.570,96
Allianz US Equity Fund	51.160,37
Allianz US Equity Plus	48.862,98
Allianz US High Yield	0,00
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00
Allianz US Small Cap Equity	18.556,10
Allianz Volatility Strategy Fund	0,00

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 49.

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

Erfolgsbezogene Vergütung

Bei mehreren Teilfonds wird ein „Fair Value Pricing“-Modell eingesetzt. Dies bedeutet, dass der Wert einiger Vermögenswerte angepasst wird, um ihren Marktwert anhand bestimmter Kriterien genauer darzustellen. Diese Angleichung kann während der Beobachtungszeiträume erfolgen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, wenn das Risikoengagement eines Teilfonds in Aktien in einem einzelnen Land (ohne das Aktienengagement, das durch Zielfonds eingegangen wurde) am ersten Bewertungstag des jeweiligen Beobachtungszeitraums einen bestimmten Schwellenwert erreicht oder überschreitet, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt und wenn die maßgebliche Wertpapierbörse des betreffenden Landes beim Auftragsannahmeschluss des jeweiligen Teilfonds bereits regulär geschlossen ist. Wenn die oben genannten Bedingungen erfüllt sind, wird anhand der Schlusskurse der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land der Wert des Teilfondsvermögens ermittelt, das zur Risikoposition in Aktien des jeweiligen Landes gehört, und anschließend mit seinem geschätzten Wert bei Berechnung des Nettoinventarwerts des Teil-

fonds verglichen; diese Schätzung richtet sich nach der Entwicklung indexorientierter Instrumente seit Handelsschluss an der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land. Wenn dieser Vergleich dazu führt, dass der geschätzte Nettoinventarwert des Teilfonds mindestens um einen bestimmten Schwellenwert abweicht, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird, wird der Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechend angeglichen, soweit der nicht angegliche Wert nicht dem tatsächlichen Wert entspricht.

Vereinbarte Soft Commissions/Vereinbarte Provisionsteilung

In Bezug auf die Gesellschaft wurde die Zahlung von Soft Commissions bzw. Provisionsteilung vereinbart.

Die Gesellschaft darf Soft Commissions nur insofern zahlen bzw. für deren Zahlung verantwortlich sein, als:

- die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Fondsmanager jederzeit im besten Interesse der Gesellschaft und der Aktieninhaber

handeln, wenn sie Soft-Commission- Vereinbarungen abschließen;

b) die von den Brokern/Händlern erbrachten Güter bzw. Dienstleistungen unmittelbar mit den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft bzw. der Investmentmanager zusammenhängen und wenn diese Aktivitäten für die Aktieninhaber nachweislich von Vorteil sind; und

c) jede derartige Soft Commission von der Verwaltungsgesellschaft bzw. den Fondsmanagern an Broker/ Händler gezahlt wird, die juristische Personen und keine natürlichen Personen sind.

Die Dienstleistungen, die im Laufe des Geschäftsjahres der Gesellschaft durch oder mit Soft Commissions bezahlt wurden, beschränkten sich in der Mehrzahl auf Research, Marktanalysen sowie Daten- und Notierungsdienste.

Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Gesellschaft hat mit der Verwaltungsgesellschaft verschiedene Vereinbarungen getroffen, wonach eine Verwaltungsgebühr und eine erfolgsbezogene Vergütung gezahlt werden müssen. Die jährlichen Verwaltungsgebühren, als Teil der Pauschalgebühr, und erfolgsbezogene Vergütungen werden in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung auf Seite 52 offengelegt.

Angaben über die den Teilfonds in Rechnung gestellte Pauschalgebühr sind der Tabelle auf den Seiten 1067-00 zu entnehmen. Weitere Informationen über den Gebührenaufwand der Gesellschaft enthält der aktuelle Verkaufsprospekt.

Zum 30. September 2017 hatte die Gesellschaft in andere Fonds investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft oder anderen Unternehmen verwaltet wurden, die zu derselben Gruppe gehören wie die Verwaltungsgesellschaft.

Im Geschäftsjahr fanden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern statt.

Collateral Management

Die Verwaltungsgesellschaft hat für einige Teilfonds Verfahren zur Verwaltung von Sicherheiten eingerichtet, um das Kontrahentenrisiko bei OTC-Transaktionen zu verringern. OTC-Transaktionen werden auf der Basis von Standardverträgen abgeschlossen, in denen auch die jeweiligen Anforderungen im Hinblick auf zulässige Sicherheiten und Abschläge bei der Bewertung von Sicherheiten

(„Haircuts“) festgelegt werden. Die Verwaltung der Sicherheiten (das Collateral Management) ist Aufgabe der Collateral Manager, deren Rolle üblicherweise durch den Fondsmanager des jeweiligen Teilfonds übernommen wird.

Swing Pricing

Ein Teilfonds kann eine Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie erfahren, wenn Anleger Aktien eines Teilfonds zu einem Preis kaufen, verkaufen und/oder umtauschen, der die Handelskosten nicht berücksichtigt, welche sich bei den Portfoliotransaktionen des Investmentmanagers ergeben, mit denen den Mittelzuflüssen und Mittelabflüssen Rechnung getragen wird. Um diese Auswirkungen abzumildern und die Interessen der Aktieninhaber zu schützen, kann die Gesellschaft im Rahmen ihrer allgemeinen Bewertungspolitik einen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden. Dieser Swing-Pricing-Mechanismus wurde im Berichtszeitraum auf die folgenden Teilfonds angewendet: Allianz Convertible Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive. Das Ausmaß einer solchen Anpassung wird von der Gesellschaft in periodischen Abständen festgelegt, um eine Annäherung an die laufenden Transaktions- und sonstigen Kosten zu erzielen. Eine solche Preisanpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und darf 3 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Aktie nicht überschreiten. Die Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft (i) an deren eingetragensem Sitz und/oder (ii) auf der Webseite <https://regulatory.allianzgi.com> erhältlich. Zum 30. September 2017 wurde keiner der NIWs der oben genannten Teilfonds einem Swing Pricing unterzogen.

TBA-Wertpapiere (mit noch offenen Emissionsmodalitäten)

TBA-Positionen sind eine gängige Transaktionsform am Markt für Mortgage-Backed Securities, bei der zugesichert wird, ein Mortgage-Backed Security (Emittent: Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) an einem künftigen Datum zu einem festgelegten künftigen Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Beim Kauf eines TBA-Papiers ist der zugrunde liegende Hypothekenpool, der angedient werden soll, nicht genau bekannt. Die wichtigsten Merkmale werden allerdings festgelegt. Solche Transaktionen werden mit darauf spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen.

Der Teilfonds kann sich zwar zum Kauf von TBA-Papieren verpflichten, um Wertpapiere zu erwerben. Er kann eine Position aber auch vor dem Abwicklungstermin glattstellen, indem er ein Ge-

gengeschäft abschließt, um das wirtschaftliche Ergebnis der ursprünglichen Transaktion zu fixieren.

Während des Berichtszeitraums gingen die Teilfonds keine solchen Transaktionen ein.

Vermögensaufstellung

Das Kürzel „Shs“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Menge“.

Das Kürzel „Ctr“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Kontrakt“.

Laufende Kosten

Als laufende Kosten werden die den Teilfonds (bzw. den betreffenden Aktienklassen) im vorangegangenen Geschäftsjahr entstandenen Kosten (ohne Transaktionskosten) bezeichnet. Sie werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der betreffenden Aktienklassen) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalgebühr sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten und etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Legt ein Teilfonds mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder

OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden.

Wenn ein in der Schweiz registrierter Teilfonds mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden. Legt ein solcher Teilfonds nicht mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt. Diese laufenden Kosten wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	LK	0,69	-	0,69
	AT (EUR)	LK	0,70	-	0,70
	CT (EUR)	LK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	LK	0,37	-	0,37
	IT8 (EUR)	LK	0,37	-	0,37
	W (EUR)	LK	0,27	-	0,27
	W (H2-CHF)	LK	0,27	-	0,27
	W9 (EUR)	LK	0,27	-	0,27
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	LK	1,09	-	1,09
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	LK	1,09	-	1,09
	AT (H2-PLN)	LK	1,09	-	1,09
	F (EUR)	LK	0,15	-	0,15
	I (EUR)	LK	0,58	-	0,58
	I (H-USD)	LK	0,59	-	0,59
	PT (H2-CHF)	LK	0,63	-	0,63
	R (EUR)	LK	0,66	-	0,66
	RT (EUR)	LK	0,67	-	0,67
	W (H-EUR)	LK	0,42	-	0,42
	WT2 (H-EUR)	LK	0,31	-	0,31
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	LK	0,60	-	0,60
	AT (EUR)	LK	0,60	-	0,60
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	LK	0,60	-	0,60
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	LK	0,51	-	0,51
	IT (EUR)	LK	0,46	-	0,46
	P (EUR)	LK	0,50	-	0,50
	W (EUR)	LK	0,37	-	0,37
	WT (EUR)	LK	0,37	-	0,37
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	SLK ³⁾	1,53	-	1,53

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz American Income	AM (USD)	LK	1,33	- 1,33
	W9 (USD)	LK	0,49	- 0,49
	X7 (USD)	LK	0,38	- 0,38
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	LK	1,80	- 1,80
	A (USD)	LK	1,80	- 1,80
	I (EUR)	LK	0,93	- 0,93
	I (USD)	LK	0,93	- 0,93
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	LK	1,49	- 1,49
	AM (USD)	LK	1,49	- 1,49
	AM (H2-AUD)	LK	1,49	- 1,49
	AM (H2-RMB)	LK	1,49	- 1,49
	AMg (HKD)	LK	1,49	- 1,49
	AMg (USD)	LK	1,48	- 1,48
	AMg (H2-AUD)	LK	1,49	- 1,49
	AMg (H2-CAD)	LK	1,47	- 1,47
	AMg (H2-EUR)	LK	1,48	- 1,48
	AMg (H2-GBP)	LK	1,47	- 1,47
	AMg (H2-NZD)	LK	1,47	- 1,47
	AMg (H2-RMB)	LK	1,49	- 1,49
	AMg (H2-SGD)	LK	1,48	- 1,48
	AT (USD)	LK	1,49	- 1,49
	IT (USD)	LK	0,86	- 0,86
Allianz Asian Small Cap Equity	AT (USD)	LK	2,09	0,45 2,54
	IT (USD)	LK	1,20	0,91 2,11
	WT3 (USD)	LK	1,95	- 1,95
Allianz Best Styles Emerging Mar- kets Equity	A (EUR)	LK	1,94	- 1,94
	AT (EUR)	LK	1,94	- 1,94
	I (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	I (USD)	LK	1,10	- 1,10
	IT (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	IT8 (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	IT8 (H-EUR)	LK	1,08	- 1,08
	P (EUR)	LK	1,15	- 1,15
	RT (EUR)	LK	1,24	- 1,24
	W (EUR)	LK	0,82	- 0,82
	YT (H-GBP)	LK	0,79	- 0,79
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	LK	1,35	- 1,35
	AT (EUR)	LK	1,34	- 1,34
	CT (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	I (EUR)	LK	0,71	- 0,71
	IT8 (EUR)	LK	0,71	- 0,71
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	LK	1,33	- 1,33
	I (EUR)	LK	0,71	- 0,71
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	- 0,71
	RT (EUR)	LK	0,84	- 0,84
	WT (EUR)	LK	0,51	- 0,51
	WT (H-EUR)	LK	0,51	- 0,51
	W9 (EUR)	LK	0,50	- 0,50
Allianz Best Styles Global AC Equi- ty	A (EUR)	LK	1,35	- 1,35
	PT6 (EUR)	LK	0,40	- 0,40
	PT7 (EUR)	LK	0,55	- 0,55
	P6 (EUR)	LK	0,40	- 0,40
	R (EUR)	LK	0,85	- 0,85
	R (GBP)	LK	0,85	- 0,85
	RT (EUR)	LK	0,85	- 0,85
	WT (USD)	LK	0,50	- 0,50

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	LK	1,35	- 1,35
	AT (H-EUR)	LK	1,34	- 1,34
	AT (H2-PLN)	LK	1,34	- 1,34
	CT (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	I (EUR)	LK	0,70	- 0,70
	IT (USD)	LK	0,71	- 0,71
	IT (H-EUR)	LK	0,70	- 0,70
	IT8 (EUR)	LK	0,69	- 0,69
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	- 0,71
	P (EUR)	LK	0,75	- 0,75
	PT (EUR)	LK	0,75	- 0,75
	PT6 (EUR)	LK	0,43	- 0,43
	RT (EUR)	LK	0,84	- 0,84
	RT (GBP)	LK	0,84	- 0,84
	W (EUR)	LK	0,51	- 0,51
	W (USD)	LK	0,51	- 0,51
	W (H-CHF)	LK	0,51	- 0,51
	WT (EUR)	LK	0,50	- 0,50
	WT (H-EUR)	LK	0,50	- 0,50
	WT (H-JPY)	LK	0,49	- 0,49
	XT (EUR)	LK	0,21	- 0,21
	YT (H-GBP)	LK	0,49	- 0,49
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	LK	0,70	- 0,70
	IT8 (H-EUR)	LK	0,70	- 0,70
	WT (H-EUR)	LK	0,50	- 0,50
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	LK	1,35	- 1,35
	AT (EUR)	LK	1,34	- 1,34
	AT (USD)	LK	1,35	- 1,35
	AT (H2-EUR)	LK	1,34	- 1,34
	CT (H-EUR)	LK	1,84	- 1,84
	F (EUR)	LK	0,52	- 0,52
	I (USD)	LK	0,71	- 0,71
	IT (EUR)	LK	0,71	- 0,71
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	- 0,71
	P (EUR)	LK	0,75	- 0,75
	P2 (USD)	LK	0,75	- 0,75
	RT (EUR)	LK	0,85	- 0,85
	RT (GBP)	LK	0,85	- 0,85
	W (EUR)	LK	0,51	- 0,51
	W (H2-EUR)	LK	0,51	- 0,51
	WT (EUR)	LK	0,51	- 0,51
	WT (USD)	LK	0,51	- 0,51
	WT (H-EUR)	LK	0,51	- 0,51
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	LK	1,20	- 1,20
	AT (H2-CZK)	LK	1,20	- 1,20
	AT (H2-PLN)	LK	1,20	- 1,20
	CT (EUR)	LK	1,75	- 1,75
	WT (EUR)	LK	0,47	- 0,47
Allianz China Equity	A (EUR)	LK	2,28	- 2,28
	A (GBP)	LK	2,28	- 2,28
	A (HKD)	LK	2,28	- 2,28
	A (USD)	LK	2,28	- 2,28
	AT (SGD)	LK	1,88	- 1,88
	AT (USD)	LK	2,28	- 2,28
	AT (H2-RMB)	LK	2,28	- 2,28
	CT (EUR)	LK	3,03	- 3,03
	IT (USD)	LK	1,27	- 1,27
	N (USD)	LK	0,97	- 0,97

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (GBP)	LK	1,31	-	1,31
	P (USD)	LK	1,31	-	1,31
	PT (AUD)	LK	1,25	-	1,25
	PT (EUR)	LK	1,31	-	1,31
	PT (USD)	LK	1,32	-	1,32
	RT (EUR)	LK	1,41	-	1,41
	RT (GBP)	LK	1,42	-	1,42
	RT (USD)	LK	1,41	-	1,41
	W (EUR)	LK	0,93	-	0,93
	WT (HKD)	LK	0,93	-	0,93
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	LK	1,56	-	1,56
	AMg (USD)	LK	1,54	-	1,54
	AT (HKD)	LK	1,90	-	1,90
	AT (USD)	LK	1,89	-	1,89
	I (EUR)	LK	0,90	-	0,90
	I (USD)	LK	1,08	-	1,08
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	LK	0,70	-	0,70
	A (H2-EUR)	LK	0,70	-	0,70
	A (H2-GBP)	LK	0,70	-	0,70
	AT (H2-CHF)	LK	0,70	-	0,70
	AT (H2-EUR)	LK	0,70	-	0,70
	CT (H2-EUR)	LK	0,90	-	0,90
	I (H2-EUR)	LK	0,52	-	0,52
	IT (H2-EUR)	LK	0,52	-	0,52
	P (H2-GBP)	LK	0,56	-	0,56
	PT (H2-CHF)	LK	0,57	-	0,57
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	LK	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	LK	1,40	-	1,40
	CT (EUR)	LK	1,80	-	1,80
	IT (EUR)	LK	0,80	-	0,80
	PT (EUR)	LK	0,84	-	0,84
	P2 (EUR)	LK	0,60	-	0,60
	RT (EUR)	LK	0,90	-	0,90
	WT (EUR)	LK	0,56	-	0,56
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	SLK ³⁾	1,43	-	1,43
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	SLK ³⁾	1,38	-	1,38
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	SLK ³⁾	1,39	-	1,39
	A2 (EUR)	SLK ³⁾	1,36	-	1,36
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	LK	0,56	-	0,56
	A2 (EUR)	LK	0,28	-	0,28
Allianz Credit Opportunities	IT (EUR)	LK	0,31	0,32	0,63
Allianz Discovery Europe Opportu- nities	A (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	AT (EUR)	LK	1,87	0,00	1,87
	I (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	IT (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	I2 (H2-JPY)	LK	1,20	0,00	1,20
	P (EUR)	LK	1,25	0,00	1,25
	PT (H2-GBP)	LK	1,25	0,00	1,25
	RT (EUR)	LK	1,35	0,00	1,35
Allianz Discovery Europe Strategy	A (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	AT (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	AT (H2-SEK)	LK	1,83	0,00	1,83
	I (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	IT (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	IT (H2-SEK)	LK	1,21	0,00	1,21
	P (EUR)	LK	1,25	0,00	1,25
	PT (H2-CHF)	LK	1,24	0,00	1,24

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	R (EUR)	LK	1,34	0,00
	RT (EUR)	LK	1,33	0,00
	WT (EUR)	LK	2,71	-
Allianz Discovery Germany Strategie	A (EUR)	LK	1,83	0,61
	I (EUR)	LK	1,19	1,19
	IT (EUR)	LK	1,21	0,00
	P (EUR)	LK	1,24	0,44
	W2 (EUR)	LK	0,70	0,23
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	LK	1,53	-
	AMg (HKD)	LK	1,54	-
	AMg (SGD)	LK	1,55	-
	AMg (USD)	LK	1,55	-
	AMg (H2-AUD)	LK	1,55	-
	AMg (H2-CAD)	LK	1,54	-
	AMg (H2-EUR)	LK	1,54	-
	AMg (H2-GBP)	LK	1,55	-
	AMg (H2-NZD)	LK	1,54	-
	AMg (H2-RMB)	LK	1,54	-
	AMg (H2-SGD)	LK	1,55	-
	AT (USD)	LK	1,53	-
	I (H2-EUR)	LK	0,83	-
	IT (USD)	LK	0,79	-
	W (USD)	LK	0,58	-
	WM (USD)	LK	0,58	-
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	LK	1,30	-
	P10 (H2-EUR)	LK	0,54	-
	W (USD)	LK	0,46	-
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	LK	1,59	-
	I (EUR)	LK	0,84	-
	W (EUR)	LK	0,59	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategie 15	A (EUR)	SLK ²⁾	1,29	-
	AQ (EUR)	SLK ²⁾	1,29	-
	AT (EUR)	SLK ²⁾	1,29	-
	AT2 (H2-CHF)	SLK ²⁾	1,09	-
	CT (EUR)	SLK ²⁾	1,59	-
	CT2 (EUR)	SLK ²⁾	1,78	-
	I (EUR)	SLK ²⁾	0,75	-
	IT (EUR)	SLK ²⁾	0,74	-
	RT (EUR)	SLK ²⁾	0,83	-
	WT (EUR)	SLK ²⁾	0,57	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategie 50	A (EUR)	SLK ²⁾	1,80	-
	AQ (EUR)	SLK ²⁾	1,79	-
	AT (EUR)	SLK ²⁾	1,80	-
	AT (H2-HUF)	SLK ²⁾	1,60	-
	AT2 (H2-CHF)	SLK ²⁾	1,41	-
	CT (EUR)	SLK ²⁾	2,35	-
	CT2 (EUR)	SLK ²⁾	1,98	-
	I (H2-JPY)	SLK ²⁾	0,90	-
	I (H2-USD)	SLK ²⁾	0,90	-
	IT (EUR)	SLK ²⁾	0,90	-
	PT (EUR)	SLK ²⁾	0,94	-
	PT (USD)	SLK ²⁾	0,94	-
	PT (H2-CHF)	SLK ²⁾	0,94	-
	P9 (EUR)	SLK ²⁾	0,93	-

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	RT (EUR)	SLK ²⁾	1,06	- 1,06
	RT (EUR)	SLK ²⁾	1,01	- 1,01
	W (EUR)	SLK ²⁾	0,67	- 0,67
Allianz Dynamic Multi Asset Strat- egy 75	A (EUR)	SLK ²⁾	1,76	- 1,76
	AQ (EUR)	SLK ²⁾	1,77	- 1,77
	AT (EUR)	SLK ²⁾	1,76	- 1,76
	AT2 (H2-CHF)	SLK ²⁾	1,56	- 1,56
	CT (EUR)	SLK ²⁾	2,36	- 2,36
	CT2 (EUR)	SLK ²⁾	2,06	- 2,06
	F (EUR)	SLK ²⁾	0,28	- 0,28
	I (EUR)	SLK ²⁾	0,95	- 0,95
	IT (EUR)	SLK ²⁾	0,92	- 0,92
	P (EUR)	SLK ²⁾	0,98	- 0,98
	P9 (EUR)	SLK ²⁾	0,99	- 0,99
	RT (EUR)	SLK ²⁾	1,02	- 1,02
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	LK	1,39	- 1,39
	W2 (EUR)	LK	0,43	- 0,43
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	LK	2,28	- 2,28
	AT (HKD)	LK	2,28	- 2,28
	AT (H2-EUR)	LK	2,27	- 2,27
	IT (USD)	LK	1,28	- 1,28
	RT (EUR)	LK	1,42	- 1,42
	WT (USD)	LK	0,93	- 0,93
	WT2 (USD)	LK	0,76	- 0,76
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	A (EUR)	LK	1,04	- 1,04
	A (H2-USD)	LK	1,04	- 1,04
	AT (EUR)	LK	1,04	- 1,04
	I (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	IT (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	P (EUR)	LK	0,69	- 0,69
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	LK	1,04	- 1,04
	A (H2-USD)	LK	1,04	- 1,04
	I (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	P (EUR)	LK	0,70	- 0,70
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	RT (EUR)	LK	1,29	- 1,29
	WT2 (EUR)	LK	0,86	- 0,86
	WT9 (EUR)	LK	0,85	- 0,85
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	LK	1,59	- 1,59
	I (USD)	LK	0,85	- 0,85
Allianz Emerging Markets Select Bond	I (USD)	LK	0,79	- 0,79
	I (H2-EUR)	LK	0,79	- 0,79
	R (H-GBP)	LK	0,89	- 0,89
	R (H2-EUR)	LK	0,89	- 0,89
	RT (H2-EUR)	LK	0,89	- 0,89
	WT (H2-EUR)	LK	0,46	- 0,46
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	AM (H2-EUR)	LK	1,04	- 1,04
	AT (H2-EUR)	LK	1,04	- 1,04
	CT (H2-EUR)	LK	1,44	- 1,44
	I (H2-EUR)	LK	0,56	- 0,56
	IT (USD)	LK	0,55	- 0,55
	IT8 (H-EUR)	LK	0,56	- 0,56
	P (H2-GBP)	LK	0,59	- 0,59

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Enhanced Short Term Euro	P2 (H2-EUR)	LK	0,50	-
	WT (H2-EUR)	LK	0,46	-
	AT (EUR)	LK	0,30	-
	AT (H2-PLN)	LK	0,30	-
	CT (EUR)	LK	0,40	-
	I (EUR)	LK	0,24	0,00
	IT (EUR)	LK	0,24	0,00
	S (H2-AUD)	LK	0,30	-
	S (H2-NOK)	LK	0,30	-
Allianz Euro Bond	W (EUR)	LK	0,19	-
	A (EUR)	LK	0,94	-
	AQ (EUR)	LK	1,39	-
	AT (EUR)	LK	0,94	-
	CT (EUR)	LK	1,04	-
	I (EUR)	LK	0,51	-
	IT (EUR)	LK	0,50	-
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	P (EUR)	LK	0,55	-
	CT (EUR)	LK	1,11	-
	F (EUR)	LK	0,17	-
	PT (EUR)	LK	0,49	-
	WT (EUR)	LK	0,32	-
Allianz Euro Bond Strategy	WT6 (EUR)	LK	0,32	-
	AT2 (EUR)	LK	0,83	-
	C (EUR)	LK	0,83	-
	CT (EUR)	LK	0,83	-
	FT (EUR)	LK	0,21	-
	IT (EUR)	LK	0,40	-
Allianz Euro Credit SRI	PT (EUR)	LK	0,44	-
	A (EUR)	LK	1,15	-
	AT (EUR)	LK	1,14	-
	CT (EUR)	LK	1,45	-
	I (EUR)	LK	0,60	-
	IT (EUR)	LK	0,60	-
	PT (EUR)	LK	0,65	-
	R (EUR)	LK	0,69	-
Allianz Euro High Yield Bond	RT (EUR)	LK	0,69	-
	W (EUR)	LK	0,43	-
	A (EUR)	LK	1,40	-
	AM (EUR)	LK	1,40	-
	AM (H2-USD)	LK	1,40	-
	AT (EUR)	LK	1,40	-
	AT (H2-PLN)	LK	1,40	-
	IT (EUR)	LK	0,80	-
	IT8 (H-EUR)	LK	0,80	-
	P (EUR)	LK	0,84	-
	R (EUR)	LK	0,90	-
	RT (EUR)	LK	0,90	-
	WQ (CZK)	LK	0,50	-
Allianz Euro High Yield Defensive	WT (EUR)	LK	0,50	-
	AT (EUR)	LK	1,40	-
	I (EUR)	LK	0,80	-
	W (EUR)	LK	0,50	-
Allianz Euro Inflation-linked Bond	WT (EUR)	LK	0,50	-
	A (EUR)	LK	1,04	-
	AT (EUR)	LK	1,03	-
	CT (EUR)	LK	1,29	-
	IT (EUR)	LK	0,52	-

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT8 (EUR)	LK	0,52	- 0,52
	P2 (EUR)	LK	0,46	- 0,46
	WT (EUR)	LK	0,42	- 0,42
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	LK	1,30	- 1,30
	I (EUR)	LK	0,61	- 0,61
	IT (EUR)	LK	0,61	- 0,61
	IT8 (EUR)	LK	0,61	- 0,61
	P7 (EUR)	LK	0,64	- 0,64
	W (EUR)	LK	0,50	- 0,50
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-CHF)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-GBP)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-USD)	LK	1,84	- 1,84
	CT (EUR)	LK	2,59	- 2,59
	I (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	IT (EUR)	LK	0,96	- 0,96
	P (EUR)	LK	1,00	- 1,00
	P (H2-CHF)	LK	1,00	- 1,00
	PT (EUR)	LK	1,00	- 1,00
	PT (H2-CHF)	LK	1,00	- 1,00
	PT2 (EUR)	LK	0,70	- 0,70
	R (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	RT (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	W (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	- 0,66
Allianz Euroland Equity SRI	A (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	AT (EUR)	LK	1,83	- 1,83
	CT2 (EUR)	LK	1,94	- 1,94
	I (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	W (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	LK	0,65	- 0,65
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	LK	1,85	- 1,85
	AT (EUR)	LK	1,85	- 1,85
	IT8 (H-EUR)	LK	0,95	- 0,95
	WT (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	WT (H-EUR)	LK	0,66	- 0,66
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	A (GBP)	LK	1,84	- 1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H-CHF)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H-PLN)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-HUF)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-SGD)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-USD)	LK	1,84	- 1,84
	CT (EUR)	LK	2,59	- 2,59
	I (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	I (USD)	LK	0,95	- 0,95
	IT (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	IT (H2-USD)	LK	0,95	- 0,95
	P (EUR)	LK	0,99	- 0,99
	P (GBP)	LK	1,00	- 1,00
	P (H2-GBP)	LK	1,00	- 1,00
	PT (AUD)	LK	0,99	- 0,99
	PT (EUR)	LK	1,00	- 1,00
	P2 (EUR)	LK	0,69	- 0,69
	R (EUR)	LK	1,06	- 1,06
	RT (EUR)	LK	1,06	- 1,06

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	W (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	W2 (EUR)	LK	0,54	0,31 0,85
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	A (H2-CZK)	LK	1,85	- 1,85
	A (H2-USD)	LK	1,84	- 1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-CZK)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-HUF)	LK	1,85	- 1,85
	AT (H2-SGD)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H2-USD)	LK	1,83	- 1,83
	CT (EUR)	LK	2,59	- 2,59
	I (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	IT (EUR)	LK	0,96	- 0,96
	IT (H2-USD)	LK	0,96	- 0,96
	IT8 (H-EUR)	LK	0,96	- 0,96
	P (EUR)	LK	1,00	- 1,00
	PT (EUR)	LK	0,99	- 0,99
	PT (H2-CHF)	LK	1,00	- 1,00
	P7 (EUR)	LK	1,02	- 1,02
	R (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	RT (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	RT (GBP)	LK	1,10	- 1,10
	W (EUR)	LK	0,63	- 0,63
	W (H2-JPY)	LK	0,66	- 0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	- 0,66
	W3 (EUR)	LK	0,51	- 0,51
Allianz Europe Equity Value	AT (EUR)	LK	1,69	- 1,69
	I (EUR)	LK	0,89	- 0,89
	IT (EUR)	LK	0,88	- 0,88
	P (EUR)	LK	1,00	- 1,00
	RT (EUR)	LK	1,06	- 1,06
	W9 (EUR)	LK	0,66	- 0,66
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	LK	1,53	- 1,53
	AM (H2-AUD)	LK	1,52	- 1,52
	AM (H2-CAD)	LK	1,52	- 1,52
	AM (H2-GBP)	LK	1,52	- 1,52
	AM (H2-HKD)	LK	1,52	- 1,52
	AM (H2-NZD)	LK	1,44	- 1,44
	AM (H2-SGD)	LK	1,44	- 1,44
	AM (H2-USD)	LK	1,53	- 1,53
	AMg (EUR)	LK	1,54	- 1,54
	AMg (H2-AUD)	LK	1,54	- 1,54
	AMg (H2-HKD)	LK	1,53	- 1,53
	AMg (H2-SGD)	LK	1,54	- 1,54
	AMg (H2-USD)	LK	1,53	- 1,53
	W (EUR)	LK	0,58	- 0,58
Allianz Europe Mid Cap Equity	I (EUR)	LK	1,09	- 1,09
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	LK	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	LK	2,09	- 2,09
	AT (H2-USD)	LK	2,09	- 2,09
	I (EUR)	LK	1,09	- 1,09
	IT (EUR)	LK	1,09	- 1,09
	P (EUR)	LK	1,13	- 1,13
	PT2 (EUR)	LK	0,78	- 0,78
	RT (EUR)	LK	1,23	- 1,23

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz European Equity Dividend	WT (EUR)	LK	0,74	-	0,74
	A (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	A (H2-CZK)	LK	1,83	-	1,83
	Aktienzins - A2 (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	AM (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	AM (H2-AUD)	LK	1,84	-	1,84
	AM (H2-HKD)	LK	1,84	-	1,84
	AM (H2-NZD)	LK	1,83	-	1,83
	AM (H2-RMB)	LK	1,84	-	1,84
	AM (H2-SGD)	LK	1,84	-	1,84
	AM (H2-USD)	LK	1,84	-	1,84
	AMg (H2-USD)	LK	1,83	-	1,83
	AQ (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	AT (H-PLN)	LK	1,84	-	1,84
	AT (H2-CHF)	LK	1,84	-	1,84
	AT (H2-CZK)	LK	1,84	-	1,84
	CT (EUR)	LK	2,59	-	2,59
	I (EUR)	LK	0,95	-	0,95
	IM (EUR)	LK	0,91	-	0,91
	IT (EUR)	LK	0,95	-	0,95
	IT (H2-USD)	LK	0,95	-	0,95
	P (EUR)	LK	0,99	-	0,99
	PT (EUR)	LK	0,99	-	0,99
	PT (H2-CHF)	LK	0,99	-	0,99
	R (EUR)	LK	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	LK	1,09	-	1,09
	RT (H2-CHF)	LK	1,09	-	1,09
	W (EUR)	LK	0,65	-	0,65
	WT (EUR)	LK	0,66	-	0,66
	WT (H-GBP)	LK	0,65	-	0,65
	Allianz Event Driven Strategy	AT (H2-EUR)	LK	1,78	-
CT (H2-EUR)		LK	1,95	-	1,95
IT3 (EUR)		LK	0,92	-	0,92
IT3 (USD)		LK	0,92	-	0,92
IT3 (H2-EUR)		LK	0,92	-	0,92
I3 (EUR)		LK	0,92	-	0,92
I3 (USD)		LK	0,92	-	0,92
I3 (H2-EUR)		LK	0,94	-	0,94
P3 (H2-EUR)		LK	0,99	-	0,99
WT9 (H2-EUR)		LK	0,63	-	0,63
X7 (USD)	LK	0,03	-	0,03	
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	LK	1,51	-	1,51
	AM (HKD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (SGD)	LK	1,52	-	1,52
	AM (USD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-AUD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-CAD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-EUR)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-GBP)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-NZD)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-RMB)	LK	1,51	-	1,51
	AM (H2-SGD)	LK	1,52	-	1,52
	AMg (USD)	LK	1,52	-	1,52
	AT (USD)	LK	1,51	-	1,51
	I (EUR)	LK	0,79	-	0,79
	IT (USD)	LK	0,79	-	0,79
	PQ (HKD)	LK	0,83	-	0,83

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Flexible Bond Strategy	PQ (H2-GBP)	LK	0,84	- 0,84
	WT (USD)	LK	0,49	- 0,49
	A (EUR)	LK	0,96	- 0,96
	A (H2-CZK)	LK	0,96	- 0,96
	AT (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	AT (H2-CHF)	LK	0,96	- 0,96
	AT (H2-CZK)	LK	0,97	- 0,97
	C (EUR)	LK	1,16	- 1,16
	CT (EUR)	LK	1,16	- 1,16
	FT (EUR)	LK	0,21	- 0,21
	I (EUR)	LK	0,74	- 0,74
	IT (EUR)	LK	0,74	- 0,74
	P (EUR)	LK	0,77	- 0,77
	PT (EUR)	LK	0,78	- 0,78
	PT (USD)	LK	0,78	- 0,78
	PT (H2-CHF)	LK	0,78	- 0,78
	R (EUR)	LK	0,82	- 0,82
	W (EUR)	LK	0,34	- 0,34
	WT (EUR)	LK	0,35	- 0,35
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	LK	0,50	- 0,50
	AT2 (EUR)	LK	0,33	- 0,33
	AT2 (H2-USD)	LK	0,35	- 0,35
	I (EUR)	LK	0,26	- 0,26
	IT (EUR)	LK	0,26	- 0,26
	P (EUR)	LK	0,34	- 0,34
	VarioZins A (EUR)	LK	0,49	- 0,49
	VarioZins A (H2-USD)	LK	0,50	- 0,50
	VarioZins P (EUR)	LK	0,31	- 0,31
	VarioZins P (H2-USD)	LK	0,31	- 0,31
	WT (EUR)	LK	0,19	- 0,19
	WT8 (EUR)	LK	0,20	- 0,20
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	LK	2,28	- 2,28
	AM (H2-ZAR)	LK	2,28	- 2,28
	AMg (HKD)	LK	2,33	- 2,33
	AMg (USD)	LK	2,28	- 2,28
	AT (EUR)	LK	2,29	- 2,29
	AT (HUF)	LK	2,29	- 2,29
	AT (USD)	LK	2,29	- 2,29
	CT (EUR)	LK	3,04	- 3,04
Allianz German Equity	I (EUR)	LK	1,29	- 1,29
	AT (EUR)	LK	1,83	- 1,83
	AT (H2-CZK)	LK	1,84	- 1,84
	F (EUR)	LK	0,46	- 0,46
	F2 (EUR)	LK	0,46	- 0,46
	IT (EUR)	LK	0,95	- 0,95
	P (GBP)	LK	1,00	- 1,00
Allianz Global Agricultural Trends	W (EUR)	LK	0,65	- 0,65
	A (EUR)	LK	2,09	- 2,09
	A (GBP)	LK	2,09	- 2,09
	AT (EUR)	LK	2,10	- 2,10
	AT (USD)	LK	2,09	- 2,09
	CT (EUR)	LK	2,84	- 2,84
	IT (EUR)	LK	1,09	- 1,09
	P (GBP)	LK	1,13	- 1,13
	PT (EUR)	LK	1,13	- 1,13
	PT2 (EUR)	LK	0,78	- 0,78
	RT (GBP)	LK	1,23	- 1,23

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	LK	2,00	- 2,00
	AT (EUR)	LK	2,07	- 2,07
	AT (USD)	LK	2,04	- 2,04
	AT (H2-CZK)	LK	2,05	- 2,05
	AT (H2-EUR)	LK	2,04	- 2,04
	CT (EUR)	LK	2,74	- 2,74
	I (EUR)	LK	0,99	- 0,99
	IT (EUR)	LK	1,06	- 1,06
	IT (H2-EUR)	LK	1,06	- 1,06
	PT (GBP)	LK	1,13	- 1,13
	PT (H2-CHF)	LK	1,13	- 1,13
	PT (H2-GBP)	LK	1,11	- 1,11
	RT (EUR)	LK	1,22	- 1,22
	W (EUR)	LK	0,71	- 0,71
	WT (H2-EUR)	LK	0,61	- 0,61
Allianz Global Bond	A (EUR)	LK	1,18	- 1,18
	AMg (HKD)	LK	1,19	- 1,19
	AMg (USD)	LK	1,18	- 1,18
	CT (EUR)	LK	1,58	- 1,58
	I (USD)	LK	0,63	- 0,63
	W (USD)	LK	0,44	- 0,44
	W9 (USD)	LK	0,45	- 0,45
Allianz Global Credit	AT (H2-EUR)	LK	1,04	- 1,04
	I (H2-EUR)	LK	0,55	- 0,55
	IT (USD)	LK	0,55	- 0,55
	IT (H2-EUR)	LK	0,55	- 0,55
	PT (GBP)	LK	0,59	- 0,59
	PT (USD)	LK	0,59	- 0,59
	P10 (H2-EUR)	LK	0,45	- 0,45
Allianz Global Dividend	A (EUR)	LK	1,83	- 1,83
	AMg (USD)	LK	1,83	- 1,83
	F (EUR)	LK	0,45	- 0,45
	I (EUR)	LK	0,96	- 0,96
Allianz Global Dynamic Multi As- set Income	I (USD)	SLK ³⁾	1,18	- 1,18
	WT (EUR)	SLK ³⁾	0,93	- 0,93
Allianz Global Dynamic Multi As- set Strategy 25	WT (USD)	LK	0,47	- 0,47
Allianz Global Dynamic Multi As- set Strategy 50	A (EUR)	LK	1,69	- 1,69
	I (EUR)	LK	0,90	- 0,90
	I (USD)	LK	0,90	- 0,90
	WT (USD)	LK	0,62	- 0,62
Allianz Global Dynamic Multi As- set Strategy 75	WT (USD)	LK	0,62	- 0,62
Allianz Global EcoTrends	A (EUR)	LK	2,10	- 2,10
	CT (EUR)	LK	2,85	- 2,85
	I (GBP)	LK	1,08	- 1,08
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	I (EUR)	LK	1,28	- 1,28
Allianz Global Equity	AT (EUR)	LK	1,81	- 1,81
	AT (USD)	LK	1,81	- 1,81
	CT (EUR)	LK	2,55	- 2,55
	IT (EUR)	LK	0,93	- 0,93
	IT (USD)	LK	0,91	- 0,91
	IT (H-EUR)	LK	0,93	- 0,93
	IT8 (H-EUR)	LK	0,92	- 0,92
	WT (EUR)	LK	0,64	- 0,64
	YT (H-GBP)	LK	0,61	- 0,61

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Equity Growth	I (USD)	LK	0,92	-	0,92
	W (USD)	LK	0,63	-	0,63
	W (H-EUR)	LK	0,63	-	0,63
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	LK	2,08	-	2,08
	AT (EUR)	LK	2,09	-	2,09
	AT (USD)	LK	2,08	-	2,08
	CT (EUR)	LK	2,81	-	2,81
	I (GBP)	LK	1,07	-	1,07
	IT (EUR)	LK	1,07	-	1,07
	P (GBP)	LK	1,11	-	1,11
	W9 (USD)	LK	0,74	-	0,74
	X7 (EUR)	LK	0,02	-	0,02
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	LK	2,09	-	2,09
	AT (USD)	LK	2,10	-	2,10
	IT (USD)	LK	1,09	-	1,09
Allianz Global Fundamental Strategy	AT2 (EUR)	LK	1,40	-	1,40
	AT3 (EUR)	LK	1,41	-	1,41
	CT2 (EUR)	LK	1,75	-	1,75
	D (EUR)	LK	0,49	0,52	1,01
	D (H2-USD)	LK	0,49	1,38	1,87
	IT2 (EUR)	LK	0,86	-	0,86
	I4 (EUR)	LK	0,56	-	0,56
	RT2 (H-GBP)	LK	0,95	-	0,95
Allianz Global High Yield	A (USD)	LK	1,40	-	1,40
	AMg (USD)	LK	1,37	-	1,37
	AT (H2-EUR)	LK	1,40	-	1,40
	IT (USD)	LK	0,74	-	0,74
	IT (H2-EUR)	LK	0,74	-	0,74
	P (USD)	LK	0,81	-	0,81
	P (H2-EUR)	LK	0,79	-	0,79
	P (H2-GBP)	LK	0,80	-	0,80
	P10 (H2-EUR)	LK	0,58	-	0,58
	RT (H2-EUR)	LK	0,82	-	0,82
	WT (H2-EUR)	LK	0,52	-	0,52
	WT9 (H2-EUR)	LK	0,52	-	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	LK	2,09	-	2,09
	F (EUR)	LK	0,54	-	0,54
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	-	1,84
	F (EUR)	LK	0,46	-	0,46
	I (EUR)	LK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	LK	0,96	-	0,96
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	LK	1,13	-	1,13
	AQ (USD)	LK	1,13	-	1,13
	AQ (H2-EUR)	LK	1,15	-	1,15
	AT (USD)	LK	1,14	-	1,14
	AT (H2-CZK)	LK	1,13	-	1,13
	AT (H2-EUR)	LK	1,15	-	1,15
	C (H2-EUR)	LK	1,27	-	1,27
	CT (H2-EUR)	LK	1,30	-	1,30
	FT (H2-EUR)	LK	0,22	-	0,22
	I (H2-EUR)	LK	0,61	-	0,61
	IT (USD)	LK	0,60	-	0,60
	IT (H2-EUR)	LK	0,60	-	0,60
	P (H2-EUR)	LK	0,66	-	0,66
	PT (USD)	LK	0,65	-	0,65
	PT (H2-CHF)	LK	0,65	-	0,65

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P10 (H2-EUR)	LK	0,53	- 0,53
	RT (H2-EUR)	LK	0,71	- 0,71
	WT (H2-EUR)	LK	0,42	- 0,42
	WT9 (H2-EUR)	LK	0,42	- 0,42
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	LK	2,08	- 2,08
	AT (USD)	LK	2,09	- 2,09
	AT (H-EUR)	LK	2,09	- 2,09
	CT (H-EUR)	LK	2,84	- 2,84
	IT (USD)	LK	1,09	- 1,09
	IT (H-EUR)	LK	1,09	- 1,09
	PT (GBP)	LK	1,12	- 1,12
	PT (H-EUR)	LK	1,13	- 1,13
	PT2 (EUR)	LK	0,80	- 0,80
	PT2 (GBP)	LK	0,85	- 0,85
	RT (GBP)	LK	1,23	- 1,23
	RT (H-EUR)	LK	1,23	- 1,23
	WT (GBP)	LK	0,74	- 0,74
	WT (USD)	LK	0,75	- 0,75
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	LK	2,10	- 2,10
	IT (USD)	LK	1,09	- 1,09
	WT9 (USD)	LK	0,74	- 0,74
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	A (USD)	LK	1,84	- 1,84
	CT (EUR)	LK	2,59	- 2,59
	F (EUR)	LK	0,44	- 0,44
	P (EUR)	LK	1,01	- 1,01
	RT (EUR)	LK	1,10	- 1,10
	WT (GBP)	LK	0,66	- 0,66
Allianz Green Bond	AT (EUR)	LK	1,12	- 1,12
	AT3 (H2-SEK)	LK	0,85	- 0,85
	I (EUR)	LK	0,60	- 0,60
	PT (EUR)	LK	0,67	- 0,67
	PT (H2-CHF)	LK	0,63	- 0,63
	P10 (EUR)	LK	0,47	- 0,47
	P2 (H2-GBP)	LK	0,52	- 0,52
	R (EUR)	LK	0,69	- 0,69
	W (EUR)	LK	0,43	- 0,43
	W9 (EUR)	LK	0,43	- 0,43
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	LK	2,09	- 2,09
	AM (EUR)	LK	2,10	- 2,10
	AM (USD)	LK	2,10	- 2,10
	AT (EUR)	LK	2,09	- 2,09
	AT (H2-PLN)	LK	2,09	- 2,09
	I (EUR)	LK	0,91	- 0,91
	I (H-EUR)	LK	0,91	- 0,91
	IT (USD)	LK	0,91	- 0,91
	W (H-EUR)	LK	0,71	- 0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	LK	1,05	- 1,05
	AM (USD)	LK	1,05	- 1,05
	AT (HKD)	LK	1,05	- 1,05
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	LK	2,09	- 2,09
	A (USD)	LK	2,09	- 2,09
	AT (HKD)	LK	2,09	- 2,09
	AT (SGD)	LK	1,85	- 1,85
	IT (USD)	LK	1,08	- 1,08
Allianz Income and Growth	A (USD)	LK	1,55	- 1,55
	A (H2-EUR)	LK	1,55	- 1,55

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AM (HKD)	LK	1,55	- 1,55
	AM (USD)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-AUD)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-CAD)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-EUR)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-GBP)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-NZD)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-RMB)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-SGD)	LK	1,55	- 1,55
	AM (H2-ZAR)	LK	1,55	- 1,55
	AMg2 (HKD)	LK	1,48	- 1,48
	AMg2 (USD)	LK	1,57	- 1,57
	AMg2 (H2-AUD)	LK	1,58	- 1,58
	AMg2 (H2-CAD)	LK	1,52	- 1,52
	AMg2 (H2-GBP)	LK	1,52	- 1,52
	AMg2 (H2-RMB)	LK	1,55	- 1,55
	AMg2 (H2-SGD)	LK	1,55	- 1,55
	AQ (USD)	LK	1,56	- 1,56
	AQ (H2-EUR)	LK	1,56	- 1,56
	AT (USD)	LK	1,55	- 1,55
	AT (H2-EUR)	LK	1,55	- 1,55
	CM (USD)	LK	2,30	- 2,30
	CT (USD)	LK	2,16	- 2,16
	CT (H2-EUR)	LK	2,30	- 2,30
	I (EUR)	LK	0,85	- 0,85
	I (H2-EUR)	LK	0,85	- 0,85
	IT (USD)	LK	0,85	- 0,85
	IT (H2-EUR)	LK	0,85	- 0,85
	IT (H2-SEK)	LK	0,84	- 0,84
	P (EUR)	LK	0,89	- 0,89
	P (USD)	LK	0,89	- 0,89
	P (H2-EUR)	LK	0,89	- 0,89
	PM (USD)	LK	0,89	- 0,89
	PM (H2-GBP)	LK	0,89	- 0,89
	PT (USD)	LK	0,88	- 0,88
	RM (HKD)	LK	0,98	- 0,98
	RM (USD)	LK	0,96	- 0,96
	RM (H2-AUD)	LK	0,96	- 0,96
	RM (H2-CAD)	LK	0,96	- 0,96
	RM (H2-EUR)	LK	0,95	- 0,95
	RM (H2-GBP)	LK	0,95	- 0,95
	RM (H2-RMB)	LK	0,95	- 0,95
	RM (H2-SGD)	LK	0,95	- 0,95
	RT (USD)	LK	0,97	- 0,97
	RT (H2-EUR)	LK	0,95	- 0,95
Allianz India Equity	I (USD)	LK	1,29	- 1,29
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	LK	2,30	- 2,30
	A (USD)	LK	2,30	- 2,30
Allianz Japan Equity	A (USD)	LK	1,84	- 1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	- 1,84
	AT (H-EUR)	LK	1,85	- 1,85
	AT (H-USD)	LK	1,81	- 1,81
	CT (H-EUR)	LK	2,59	- 2,59
	F (EUR)	LK	0,46	- 0,46
	IT (USD)	LK	0,96	- 0,96
	IT (H-EUR)	LK	0,96	- 0,96
	RT (EUR)	LK	1,11	- 1,11
	RT (GBP)	LK	1,10	- 1,10

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	WT (EUR)	LK	0,66	- 0,66
Allianz Korea Equity	A (USD)	LK	2,29	- 2,29
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	LK	0,80	- 0,80
Allianz Little Dragons	A (USD)	LK	3,13	- 3,13
	AT (USD)	LK	3,13	- 3,13
	A2 (EUR)	LK	2,12	- 2,12
	CT2 (EUR)	LK	2,88	- 2,88
	WT2 (USD)	LK	0,85	- 0,85
Allianz Market Neutral Asian Equity	AT (EUR)	LK	1,85	0,00 1,85
	I (USD)	LK	1,21	0,00 1,21
	IT (EUR)	LK	1,20	0,00 1,20
	P (USD)	LK	1,25	0,00 1,25
	W9 (H2-EUR)	LK	0,98	1,28 2,26
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	LK	1,29	- 1,29
	AT (EUR)	LK	1,29	- 1,29
	AT (H2-USD)	LK	1,29	- 1,29
	CT (EUR)	LK	1,54	- 1,54
	I (EUR)	LK	0,69	- 0,69
	IT (EUR)	LK	0,69	- 0,69
	IT (H2-GBP)	LK	0,69	- 0,69
	P (EUR)	LK	0,73	- 0,73
	PT (EUR)	LK	0,74	- 0,74
	PT (H2-CHF)	LK	0,74	- 0,74
	PT (H2-GBP)	LK	0,73	- 0,73
	PT (H2-USD)	LK	0,72	- 0,72
	P2 (EUR)	LK	0,63	- 0,63
	RT (EUR)	LK	0,80	- 0,80
	W2 (EUR)	LK	0,49	0,00 0,49
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	LK	1,79	- 1,79
	AT (H2-EUR)	LK	1,78	- 1,78
	IT (H2-JPY)	LK	0,75	0,21 0,96
	IT3 (H2-EUR)	LK	0,82	- 0,82
	IT3 (H2-JPY)	LK	0,90	- 0,90
	I3 (H2-EUR)	LK	0,94	- 0,94
	P3 (H2-EUR)	LK	0,99	- 0,99
	RT (H2-EUR)	LK	1,06	- 1,06
	W9 (H2-EUR)	LK	0,78	- 0,78
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	LK	1,09	- 1,09
	AT (H2-EUR)	LK	1,08	- 1,08
	I3 (H2-EUR)	LK	0,58	- 0,58
	P3 (H2-EUR)	LK	0,65	- 0,65
	RT (H2-EUR)	LK	0,71	- 0,71
	W9 (H2-EUR)	LK	0,51	- 0,51
Allianz Oriental Income	A (USD)	LK	1,84	- 1,84
	A (H-USD)	LK	1,85	- 1,85
	AT (EUR)	LK	1,83	- 1,83
	AT (SGD)	LK	1,85	- 1,85
	AT (USD)	LK	1,85	- 1,85
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	LK	1,85	- 1,85
	I (USD)	LK	0,96	- 0,96
	IT (USD)	LK	0,96	- 0,96
	P (USD)	LK	1,00	- 1,00
	R (GBP)	LK	1,10	- 1,10
	RT (EUR)	LK	1,10	- 1,10
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	LK	1,04	- 1,04
	A (H2-CHF)	LK	1,04	- 1,04
	A (H2-EUR)	LK	1,04	- 1,04

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (H2-EUR)	LK	1,03	- 1,03
	CT (H2-EUR)	LK	1,24	- 1,24
	I (H2-EUR)	LK	0,56	- 0,56
	IT (H2-EUR)	LK	0,56	- 0,56
	IT2 (USD)	LK	0,56	- 0,56
	P (USD)	LK	0,60	- 0,60
	P (H2-EUR)	LK	0,59	- 0,59
	P (H2-GBP)	LK	0,59	- 0,59
	P2 (H2-EUR)	LK	0,45	- 0,45
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	SLK ³⁾	2,31	- 2,31
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	SLK ³⁾	1,61	- 1,61
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	SLK ³⁾	2,61	- 2,61
Allianz Selective Global High Yield	A (USD)	LK	1,39	- 1,39
	A (H2-EUR)	LK	1,40	- 1,40
	AMg (USD)	LK	1,29	- 1,29
	AT (USD)	LK	1,39	- 1,39
	AT (H2-EUR)	LK	1,38	- 1,38
	IT (USD)	LK	0,74	- 0,74
	IT (H2-EUR)	LK	0,74	- 0,74
	P (H2-EUR)	LK	0,79	- 0,79
	P10 (H2-EUR)	LK	0,58	- 0,58
	RT (H2-EUR)	LK	0,82	- 0,82
	WT (USD)	LK	0,53	- 0,53
	WT (H2-EUR)	LK	0,52	- 0,52
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	LK	0,35	- 0,35
	IT (H2-EUR)	LK	0,35	- 0,35
	W (H2-GBP)	LK	0,30	- 0,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	LK	1,06	- 1,06
	I (H2-EUR)	LK	0,57	- 0,57
	IT (USD)	LK	0,53	- 0,53
	IT (H2-EUR)	LK	0,57	- 0,57
	P10 (H2-EUR)	LK	0,46	- 0,46
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	LK	0,99	- 0,99
	WT2 (EUR)	LK	0,25	- 0,25
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	LK	0,99	- 0,99
	WT2 (EUR)	LK	0,25	- 0,25
Allianz Structured Alpha Strategy	I (EUR)	LK	1,20	0,99 2,19
	P (EUR)	LK	1,07	1,20 2,27
	PT (EUR)	LK	1,24	1,03 2,27
	P2 (EUR)	LK	0,25	1,53 1,78
	WT (EUR)	LK	0,21	1,71 1,92
	WT2 (EUR)	LK	2,68	- 2,68
	WT3 (EUR)	LK	1,79	0,73 2,52
Allianz Structured Alpha 250	IT3 (EUR)	LK	1,20	- 1,20
	I3 (EUR)	LK	1,21	- 1,21
	P (EUR)	LK	0,25	0,82 1,07
	P10 (EUR)	LK	0,84	- 0,84
	P3 (EUR)	LK	1,25	- 1,25
Allianz Structured Return	AT (H2-CZK)	LK	1,65	0,00 1,65
	AT (H2-EUR)	LK	1,65	0,29 1,94
	AT (H2-SEK)	LK	1,63	0,19 1,82
	I (H2-EUR)	LK	0,21	1,06 1,27
	IT (H2-EUR)	LK	0,21	0,73 0,94
	IT3 (EUR)	LK	1,50	- 1,50
	IT3 (H2-EUR)	LK	1,50	- 1,50

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	I2 (USD)	LK	0,82	0,28
	I3 (H2-EUR)	LK	1,51	-
	P (USD)	LK	0,31	0,93
	P (H2-EUR)	LK	0,28	0,90
	P (H2-GBP)	LK	0,26	1,13
	PT (USD)	LK	0,40	0,91
	PT (H2-CHF)	LK	0,26	0,17
	P10 (H2-EUR)	LK	1,44	-
	P3 (H2-EUR)	LK	1,55	-
	WT2 (H2-JPY)	LK	0,69	0,12
	W2 (H2-JPY)	LK	0,78	0,00
Allianz Target Return Bond	W (EUR)	LK	0,34	-
Allianz Target Return Bond US	W (H2-EUR)	LK	0,46	-
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	LK	2,30	-
	A (USD)	LK	2,30	-
	IT (JPY)	LK	1,09	-
	IT (USD)	LK	1,29	-
Allianz Thematica	A (EUR)	LK	2,10	-
	P (EUR)	LK	1,13	-
Allianz Tiger	A (EUR)	LK	2,26	-
	A (USD)	LK	2,26	-
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	LK	2,04	-
	A (USD)	LK	2,04	-
	AM (HKD)	LK	2,04	-
	AM (USD)	LK	2,04	-
	AM (H2-AUD)	LK	2,04	-
	AM (H2-RMB)	LK	2,05	-
	AM (H2-SGD)	LK	2,04	-
	AMg (HKD)	LK	2,04	-
	AMg (USD)	LK	2,04	-
	AMg (H2-AUD)	LK	2,04	-
	AMg (H2-EUR)	LK	2,04	-
	AMg (H2-SGD)	LK	2,04	-
	AT (HKD)	LK	2,04	-
	AT (USD)	LK	2,04	-
	IT2 (USD)	LK	1,04	-
	P (EUR)	LK	1,09	-
	PT (USD)	LK	1,09	-
	RT (EUR)	LK	1,20	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	LK	0,45	-
	I (EUR)	LK	0,39	-
	IT (EUR)	LK	0,29	-
	P2 (EUR)	LK	0,31	-
	W (EUR)	LK	0,27	-
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	LK	1,85	-
	AMg (USD)	LK	1,85	-
	AT (SGD)	LK	1,84	-
	W (USD)	LK	0,66	-
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	LK	1,79	-
	A (USD)	LK	1,79	-
	AT (SGD)	LK	1,78	-
	AT (USD)	LK	1,78	-
	CT (EUR)	LK	2,53	-
	N (EUR)	LK	0,67	-
	N (USD)	LK	0,66	-
	P (EUR)	LK	0,95	-

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in % (Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (GBP)	LK	0,94	- 0,94
	P (USD)	LK	0,94	- 0,94
	W (H-EUR)	LK	0,63	- 0,63
Allianz US Equity Plus	AM (USD)	LK	1,85	- 1,85
	W9 (USD)	LK	0,66	- 0,66
	X7 (EUR)	LK	0,01	- 0,01
Allianz US High Yield	A (H2-EUR)	LK	1,43	- 1,43
	AM (HKD)	LK	1,43	- 1,43
	AM (USD)	LK	1,43	- 1,43
	AM (H2-AUD)	LK	1,43	- 1,43
	AM (H2-CAD)	LK	1,43	- 1,43
	AM (H2-EUR)	LK	1,43	- 1,43
	AM (H2-GBP)	LK	1,43	- 1,43
	AM (H2-NZD)	LK	1,44	- 1,44
	AM (H2-RMB)	LK	1,43	- 1,43
	AM (H2-SGD)	LK	1,43	- 1,43
	AT (HKD)	LK	1,44	- 1,44
	AT (USD)	LK	1,43	- 1,43
	AT (H2-EUR)	LK	1,43	- 1,43
	AT (H2-PLN)	LK	1,43	- 1,43
	I (H2-EUR)	LK	0,76	- 0,76
	IT (USD)	LK	0,76	- 0,76
	IT8 (H2-EUR)	LK	0,75	- 0,75
	I2 (H2-EUR)	LK	0,75	- 0,75
	P (GBP)	LK	0,80	- 0,80
	P (USD)	LK	0,79	- 0,79
	WQ (H2-EUR)	LK	0,56	- 0,56
	WT (USD)	LK	0,55	- 0,55
	WT (H2-EUR)	LK	0,55	- 0,55
Allianz US Short Duration High In- come Bond	A (USD)	LK	1,34	- 1,34
	A (H2-EUR)	LK	1,34	- 1,34
	AM (HKD)	LK	1,34	- 1,34
	AM (SGD)	LK	1,31	- 1,31
	AM (USD)	LK	1,34	- 1,34
	AM (H2-AUD)	LK	1,33	- 1,33
	AM (H2-EUR)	LK	1,34	- 1,34
	AM (H2-GBP)	LK	1,34	- 1,34
	AM (H2-RMB)	LK	1,32	- 1,32
	AM (H2-SGD)	LK	1,34	- 1,34
	AQ (USD)	LK	1,25	- 1,25
	AQ (H2-EUR)	LK	1,25	- 1,25
	AT (USD)	LK	1,34	- 1,34
	AT (H2-CZK)	LK	1,34	- 1,34
	AT (H2-EUR)	LK	1,34	- 1,34
	CT (H2-EUR)	LK	1,54	- 1,54
	IT (USD)	LK	0,71	- 0,71
	IT (H2-EUR)	LK	0,69	- 0,69
	P (USD)	LK	0,75	- 0,75
	P (H2-EUR)	LK	0,73	- 0,73
	P (H2-GBP)	LK	0,75	- 0,75
	PM (USD)	LK	0,75	- 0,75
	PT (USD)	LK	0,75	- 0,75
	PT (H2-CHF)	LK	0,76	- 0,76
	PT2 (USD)	LK	0,53	- 0,53
	P2 (USD)	LK	0,53	- 0,53
	P2 (H2-EUR)	LK	0,53	- 0,53
	R (H2-EUR)	LK	0,79	- 0,79

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK ¹⁾	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	RT (H2-EUR)	LK	0,79	-	0,79
	W (USD)	LK	0,48	-	0,48
	WT (USD)	LK	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	LK	0,48	-	0,48
Allianz US Small Cap Equity	A (USD)	LK	2,09	-	2,09
	AT (USD)	LK	2,10	-	2,10
	IT (USD)	LK	1,09	-	1,09
	IT2 (USD)	LK	1,08	-	1,08
	PT (USD)	LK	1,06	-	1,06
	RT (GBP)	LK	1,22	-	1,22
	WT (USD)	LK	0,76	-	0,76
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	LK	1,32	-	1,32
	CT (EUR)	LK	1,55	-	1,55
	I (EUR)	LK	0,70	-	0,70

¹⁾ LK: Laufende Kosten, SLK: Synthetische Laufende Kosten

Master-Feeder-Struktur

Zum Ende des Berichtszeitraums bilden die folgenden Teilfonds einen Master-Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (der Master-OGAW) gemäß Art. 77 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung.

Master	Währung der Aktienklasse	ISIN	Feeder
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	F - EUR	LU1136108328	Allianz Internationaler Rentenfonds A - EUR (DE0008475054) P - EUR (DE000A14N9T9)
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	F - EUR	LU1394072968	Plusfonds A - EUR (DE0008471087)
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	F - EUR	LU1211506206	Allianz Mobil-Fonds A - EUR (DE0008471913) P2 - EUR (DE0009797597)
Allianz Euro Bond Strategy	FT - EUR	LU1317421938	Allianz Reddito Euro EUR (IT0000380045)
Allianz German Equity	F - EUR	LU0840621543	Allianz Thesaurus AT - EUR (DE0008475013)
	F2 - EUR	LU0946733135	Allianz Adifonds A - EUR (DE0008471038)
Allianz Global Dividend	F - EUR	LU1046254360	Allianz Global Equity Dividend A - EUR (DE0008471467)
Allianz Global Hi-Tech Growth	F - EUR	LU0918575027	Allianz Informationstechnologie A - EUR (DE0008475120)
Allianz Global Metals and Mining	F - EUR	LU0753793586	Allianz Rohstofffonds A - EUR (DE0008475096) P - EUR (DE0009797498)
Allianz Global Multi-Asset Credit	FT (H2-EUR)	LU1597344040	Allianz Global Multi-Asset Credit Fund EUR (IT0000382983)
Allianz Global Sustainability	F - EUR	LU1159841441	Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds EUR (NL0009497965)
Allianz Japan Equity	F - EUR	LU0918575373	Allianz Fonds Japan A - EUR (DE0008475112)
Allianz US Equity Fund	W (H-EUR) Dis	LU0266027183	Allianz Amerika Aandelen Fonds EUR (NL0000286896)

Zulässige Vermögenswerte für den französischen Aktiensparplan (Plan d'épargne en actions):

Damit ihre Eigentümer von den Steuervorteilen eines Plan d'épargne en actions (PEA) profitieren können, müssen die Anlagen des OGAW jederzeit zu mindestens 75 % aus Aktien aus der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraums bestehen.

Der Anteil an Anlagen in zulässigen Aktien oder Bezugsrechten an Aktien des Aktiensparplans zum 30. September 2017 wird in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Fondsname	%
Allianz Euroland Equity Growth	99,15
Allianz Euroland Equity SRI	100,27
Allianz Europe Conviction Equity	99,64
Allianz Europe Equity Growth	99,15
Allianz Europe Equity Growth Select	99,01
Allianz Europe Mid Cap Equity	97,88
Allianz Europe Small Cap Equity	99,65
Allianz European Equity Dividend	99,31
Allianz German Equity	95,66

Prüfungsvermerk



An die Aktionäre der
Allianz Global Investors Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Allianz Global Investors Fund und jeder ihrer Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Gegenstand unserer Prüfung

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Vermögensaufstellung zum 30. September 2017;
- das Anlageportfolio zum 30. September 2017;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- die Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), der für unsere Jahresabschlussprüfung maßgeblich ist. Wir haben alle ethischen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der mit der Leitung des Jahresabschlusses beauftragten Personen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jah-

resabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

Die mit der Leitung des Jahresabschlusses beauftragten Personen sind dafür verantwortlich, den Prozess der Erstellung des Jahresabschlusses zu beaufsichtigen.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs setzen wir unser fachlich versiertes Ur-

teilsvermögen ein und bewahren während des gesamten Prüfungsvorgangs eine entsprechend skeptische Haltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen als Antwort auf diese Risiken Prüfungshandlungen durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben;
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden sowie der von diesem vorgenommenen rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und entsprechenden Offenlegungen;
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die dazugehörigen Offenlegungen in den Finanzaufstellungen hinzuweisen oder, falls die Offenlegungen unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Offenlegungen, und ob der Jahresabschluss die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise darstellt, die ein angemessenes Bild vermittelt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Luxemburg, 21. Dezember 2017
Vertreten durch

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

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

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Advanced Fixed Income Euro	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y
Allianz Advanced Fixed Income Global	relativer VaR	JP Morgan GBI Global
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	relativer VaR	75% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-3 YEAR RETURN, 25% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	absoluter VaR	7,07 %
Allianz American Income	relativer VaR	40% MERRILL LYNCH U.S. CORPORATES 1-10 YRS USD UNHEDGED, 30% MERRILL LYNCH US HIGH YIELD MASTER II INDEX USD (H0A0) UNHEDGED, 20% CITIGROUP US TREASURY 5-7 USD UNHEDGED RETURN, 10% MERRILL LYNCH GLOBAL HIGH YIELD COUNTRY EXTERNAL CORPORATE & GOVERNMENT INDEX USD UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Asia Pacific Equity	relativer VaR	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net)
Allianz Asian Multi Income Plus	relativer VaR	66.67% MSCI AC ASIA PAC EX JP HIGH DIVIDEND YIELD TOTAL RETURN (NET), 33.33% JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Asian Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI AC ASIA EX JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	relativer VaR	MSCI Emerging Markets Total Return (Net) (US\$)
Allianz Best Styles Euroland Equity	relativer VaR	MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	relativer VaR	MSCI Europe Total Return (Net)
Allianz Best Styles Global AC Equity	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global Equity	relativer VaR	MSCI WORLD Total Return (Net)
Allianz Best Styles Pacific Equity	relativer VaR	MSCI PACIFIC EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles US Equity	relativer VaR	S&P 500 RETURN NET IN USD
Allianz Capital Plus	relativer VaR	70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz China Equity	Finanzierungszusage	-
Allianz China Multi Income Plus	relativer VaR	50% JP MORGAN ASIA CREDIT CHINA INDEX USD UNHEDGED RETURN, 50% MSCI CHINA TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz China Strategic Bond	Finanzierungszusage	-
Allianz Convertible Bond	relativer VaR	EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Coupon Select Plus	relativer VaR	30% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 30% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE EUR RETURN, 20% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus II	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE EUR RETURN, 20% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus III	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE EUR RETURN, 20% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus IV	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE EUR RETURN, 20% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Credit Opportunities	absoluter VaR	8,00 %

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Discovery Europe Opportunities	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Discovery Europe Strategy	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Discovery Germany Strategy	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	relativer VaR	JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN IN USD
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	relativer VaR	JP MORGAN JACI INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Dynamic Commodities	relativer VaR	BLOOMBERG COMMODITY TR INDX HEDGED IN EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	relativer VaR	85% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	relativer VaR	50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	absoluter VaR	6,00 %
Allianz Emerging Asia Equity	relativer VaR	MSCI EMERGING FRONTIER MARKETS ASIA USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	relativer VaR	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED TOTAL RETURN HEDGED IN EUR RETURN IN EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	relativer VaR	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED TOTAL RETURN HEDGED IN EUR RETURN IN EUR
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	relativer VaR	MSCI Emerging Markets Total Return (Net)
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	relativer VaR	JP MORGAN GBI-EM GLOBAL-DIV USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	relativer VaR	45% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED USD UNHEDGED RETURN, 45% JP MORGAN EMERGING MARKETS BOND EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE RETURN, 10% JP MORGAN GBI-EM GLOBAL-DIV USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	relativer VaR	50% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 1-3 YEARS UNHEDGED RETURN, 50% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 3-5 YEARS UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	absoluter VaR	2,00 %
Allianz Euro Bond	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	relativer VaR	50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: CORPORATE RETURN, 50% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Bond Strategy	relativer VaR	MERRILL LYNCH EMU LARGE CAP INVESTMENT GRADE INDEX (EMUL) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro Credit SRI	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index
Allianz Euro High Yield Bond	relativer VaR	MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	relativer VaR	MERRILL LYNCH BB-B EURO NON-FINANCIAL HIGH YIELD CONSTRAINED EUR (HEC5) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index
Allianz Euroland Equity Growth	relativer VaR	S&P EUROZONE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Euroland Equity SRI	relativer VaR	MSCI EMU TR (NET)
Allianz Europe Conviction Equity	relativer VaR	MSCI Europe Total Return (Net)
Allianz Europe Equity Growth	relativer VaR	S&P EUROPE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	relativer VaR	S&P EUROPE LARGE CAP GROWTH (EURO CURRENCY) RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity Value	relativer VaR	MSCI Europe Total Return (Net)
Allianz Europe Income and Growth	relativer VaR	60% MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND YIELD TOTAL RETURN (NET), 20% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 10% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: CORPORATE RETURN, 10% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE MID CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz European Equity Dividend	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Event Driven Strategy	relativer VaR	MSCI World Total Return (Net) (U\$)
Allianz Flexi Asia Bond	Finanzierungszusage	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	relativer VaR	60% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN, 40% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO FLOATING RATE NOTES RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	relativer VaR	MSCI Emerging Markets Total Return (Net) (U\$)
Allianz German Equity	relativer VaR	DAX (Auction)
Allianz Global Agricultural Trends	relativer VaR	66,67% DAX GLOBAL AGRIBUSINESS RETURN, 33,33% MSCI ACWI/BEVERAGES, ACWI/FOOD & STAPLES RETL, ACWI/FOOD PRODUCTS, ACWI/TOBACCO, ACWI/WATER UTILITIES TOTAL RETURN (NET) MARKET VALUE WEIGHTED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Global Artificial Intelligence	relativer VaR	MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Bond	relativer VaR	JP MORGAN GLOBAL GBI USD RETURN IN USD
Allianz Global Credit	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate - Credit UnHedged in USD
Allianz Global Dividend	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
		30% MSCI WORLD HI DVD YIELD TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL HIGH YIELD USD UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE - CORPORATE USD UNHEDGED RETURN, 10% CGBI WGBI GLOBAL USD ALL MATS. RETURN, 10% JP MORGAN EMBI+ COMPOSITE USD RETURN, 10% MSCI WRLD/REAL ESTATE TOTAL RETURN (NET), 5% JP MORGAN GBI-EM GLOBAL-DIV USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	relativer VaR	
		75% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE RETURN, 25% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	relativer VaR	
		50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	relativer VaR	
		75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	relativer VaR	
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	relativer VaR	MSCI Emerging Markets Total Return (Net) (U\$)
Allianz Global Equity	relativer VaR	MSCI World Total Return (Net) (U\$)
Allianz Global Equity Growth	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX GROWTH TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Insights	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Unconstrained	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Fundamental Strategy	relativer VaR	70% MSCI AC WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 30% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL GLOBAL AGGREGATE EUR RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global High Yield	relativer VaR	MERRILL LYNCH THE BOFA GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX USD HEDGED IN USD
Allianz Global Hi-Tech Growth	relativer VaR	MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Metals and Mining	relativer VaR	EUROMONEY GLOBAL MINING INDEX EUR UNHEDGED RETURN NET IN EUR
Allianz Global Multi-Asset Credit	absoluter VaR	7,00 %
Allianz Global Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Smaller Companies	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX SMID CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Sustainability	relativer VaR	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD Total Return net
Allianz Green Bond	relativer VaR	THE BOFA MERRILL LYNCH GREEN BOND INDEX EUR HEDGED IN EUR
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	relativer VaR	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net) in USD
Allianz HKD Income	Finanzierungszusage	-
Allianz Hong Kong Equity	Finanzierungszusage	-
		33.33% MERRILL LYNCH ALL US CONVERTIBLES INDEX (VXA0) UNHEDGED, 33.33% MERRILL LYNCH US HIGH YIELD MASTER II INDEX USD (H0A0) UNHEDGED, 33.33% RUSSELL 1000 GROWTH RETURN GROSS REBASED DAILY IN USD
Allianz Income and Growth	relativer VaR	
		TOPIX INDEX RETURN IN USD
Allianz India Equity	Finanzierungszusage	-
Allianz Indonesia Equity	Finanzierungszusage	-
Allianz Japan Equity	relativer VaR	
Allianz Korea Equity	Finanzierungszusage	-
		60% MERRILL LYNCH EMU CORPORATES 5-7 YRS (ER03) UNHEDGED, 40% THE BOFA MERRILL LYNCH HIGH YIELD EMERGING MARKETS CORPORATE PLUS INDEX EUR (EMHB) HEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	relativer VaR	
		-
Allianz Little Dragons	Finanzierungszusage	
Allianz Market Neutral Asian Equity	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Merger Arbitrage Strategy	relativer VaR	MSCI THE WORLD HEDGED IN EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Multi Asset Long / Short	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Multi Asset Opportunities	absoluter VaR	5,00 %
Allianz Oriental Income	Finanzierungszusage	-
Allianz Renminbi Fixed Income	Finanzierungszusage	-
Allianz Selection Alternative	Finanzierungszusage	-
		40% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 25% MERRILL LYNCH US HIGH YIELD MASTER II INDEX (H0A0) UNHEDGED, 20% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN, 15% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Selection Fixed Income	relativer VaR	
		MSCI EUROPE SMID CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	relativer VaR	
Allianz Selective Global High Yield	relativer VaR	MERRILL LYNCH GLOBAL BROAD MARKET CORPORATE INDEX USD (G0BC) HEDGED IN USD

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Short Duration Global Bond	relativer VaR	71% THE BOFA MERRILL LYNCH 1-5 YEAR US CORPORATE INDEX (CVA0) USD UNHEDGED UNHEDGED, 23% THE BOFA MERRILL LYNCH 1-5 YEAR EURO CORPORATE INDEX USD HEDGED UNHEDGED, 6% THE BOFA MERRILL LYNCH 1-5 YEAR STERLING CORPORATE INDEX USD HEDGED UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	Finanzierungszusage	-
Allianz Strategy Select 50	relativer VaR	50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy Select 75	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC, 25% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Structured Alpha Strategy	relativer VaR	60% CASH (EUR), 40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX (BB) PRICE, -30% CBOE SPX VOLATILITY INDX PRICE REBASED DAILY IN EUR
Allianz Structured Alpha 250	relativer VaR	60% CASH (EUR), 40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX (BB) PRICE, -30% CBOE SPX VOLATILITY INDX PRICE REBASED DAILY IN EUR
Allianz Structured Return	relativer VaR	70% S&P 500 PRICE, 60% CASH (EUR), -30% CBOE SPX VOLATILITY INDX PRICE REBASED DAILY IN EUR
Allianz Target Return Bond US	relativer VaR	70% MERRILL LYNCH U.S. HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX 0-5 YRS (HUCD) USD UNHEDGED, 30% MERRILL LYNCH U.S. CORPORATES 1-3 YRS (C1A0) USD UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Thailand Equity	Finanzierungszusage	-
Allianz Thematica	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Tiger	Finanzierungszusage	-
Allianz Total Return Asian Equity	Finanzierungszusage	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	absoluter VaR	2,00 %
Allianz US Equity Dividend	relativer VaR	RUSSELL 1000 VALUE INDEX USD RETURN NET IN USD
Allianz US Equity Fund	relativer VaR	S&P 500 RETURN IN USD
Allianz US Equity Plus	relativer VaR	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH INDEX RETURN NET IN USD
Allianz US High Yield	relativer VaR	MERRILL LYNCH US HIGH YIELD MASTER II INDEX USD (H0A0) UNHEDGED IN USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	relativer VaR	THE BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YEAR BB-B US CASH PAY HIGH YIELD INDEX USD UNHEDGED UNHEDGED IN USD
Allianz US Small Cap Equity	relativer VaR	Russell 2000 Total Return (U\$)
Allianz Volatility Strategy Fund	Finanzierungszusage	-
Allianz Flexible Bond Strategy	relativer VaR	5,00 %
Allianz Global EcoTrends	relativer VaR	FTSE ET50 INDEX RETURN GROSS IN EUR
Allianz Target Return Bond	relativer VaR	60% MERRILL LYNCH EMU CORPORATES NON-FINANCIAL 3-5 YR EUR (EN02) UNHEDGED, 40% MERRILL LYNCH BB-B EURO NON-FINANCIAL HIGH YIELD CONSTRAINED EUR (HEC5) UNHEDGED REBASED DAILY IN EUR

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

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

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,03	29,27	51,56	41,48
Allianz Advanced Fixed Income Global	15,34	49,41	52,55	50,97
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	39,70	46,69	54,90	51,01
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	2,78	22,72	51,52	34,47
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00	7,64	10,46	9,64
Allianz American Income	0,00	6,93	86,00	53,66
Allianz Asia Pacific Equity	0,05	49,54	56,54	54,04
Allianz Asian Multi Income Plus	0,79	35,43	51,97	44,37
Allianz Asian Small Cap Equity	0,01	48,97	58,40	55,07
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	0,87	45,42	54,29	48,64
Allianz Best Styles Euroland Equity	2,31	39,94	55,03	49,87
Allianz Best Styles Europe Equity	6,06	49,09	55,05	52,45
Allianz Best Styles Global AC Equity	1,66	49,11	52,35	51,04
Allianz Best Styles Global Equity	2,15	48,91	53,47	50,47
Allianz Best Styles Pacific Equity	1,88	48,69	54,37	51,77
Allianz Best Styles US Equity	0,73	49,67	56,40	52,14
Allianz Capital Plus	3,69	46,25	56,34	49,41
Allianz China Equity	-	-	-	-
Allianz China Multi Income Plus	0,02	24,71	48,22	44,51
Allianz China Strategic Bond	-	-	-	-
Allianz Convertible Bond	43,19	37,01	65,28	47,46
Allianz Coupon Select Plus	0,00	25,76	46,93	37,49
Allianz Coupon Select Plus II	0,00	0,92	34,36	26,04
Allianz Coupon Select Plus III	0,00	1,05	33,96	22,25
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00	22,71	2,80	2,63
Allianz Credit Opportunities	54,70	0,90	6,99	3,53
Allianz Discovery Europe Opportunities	140,97	12,09	29,87	22,95
Allianz Discovery Europe Strategy	150,83	3,40	37,09	28,62
Allianz Discovery Germany Strategy	105,57	12,70	26,98	20,61
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	5,21	34,89	95,21	60,63
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	6,40	25,95	57,32	42,25
Allianz Dynamic Commodities	139,78	21,17	66,22	36,91
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	28,90	53,18	80,44	67,14
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	35,48	49,70	81,93	70,68
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	63,33	46,90	73,32	65,55
Allianz Dynamic Risk Parity	172,04	19,65	43,34	31,68
Allianz Emerging Asia Equity	0,25	37,37	52,79	46,53
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	113,35	13,41	20,16	15,41
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	108,45	24,10	30,64	27,61
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,01	45,79	51,36	49,45
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	57,32	49,60	59,52	52,85
Allianz Emerging Markets Select Bond	18,60	21,68	48,22	35,16
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	7,17	21,93	60,62	32,99
Allianz Enhanced Short Term Euro	18,84	5,26	7,25	6,20
Allianz Euro Bond	84,10	37,25	63,47	46,55
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	135,81	16,80	88,95	37,59
Allianz Euro Bond Strategy	204,19	26,14	51,41	41,66
Allianz Euro Credit SRI	20,65	38,25	59,75	48,81
Allianz Euro High Yield Bond	3,16	11,07	43,29	23,90
Allianz Euro High Yield Defensive	2,49	9,44	37,52	20,91
Allianz Euro Inflation-linked Bond	42,62	49,26	60,01	54,31

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	17,36	40,88	53,99	45,44
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	47,84	52,72	49,65
Allianz Euroland Equity SRI	0,00	49,38	56,05	53,14
Allianz Europe Conviction Equity	0,00	49,16	62,77	54,99
Allianz Europe Equity Growth	0,00	51,29	55,19	52,78
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	51,45	56,92	53,60
Allianz Europe Equity Value	0,00	50,02	58,18	53,98
Allianz Europe Income and Growth	15,33	32,27	40,76	36,98
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	48,00	57,78	53,17
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	47,31	58,01	54,12
Allianz European Equity Dividend	0,00	41,64	49,80	46,18
Allianz Event Driven Strategy	12,47	26,76	43,12	37,84
Allianz Flexi Asia Bond	-	-	-	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	20,09	37,84	56,28	44,31
Allianz GEM Equity High Dividend	1,08	45,74	52,61	48,98
Allianz German Equity	0,00	39,57	45,73	42,88
Allianz Global Agricultural Trends	0,00	47,99	70,07	60,26
Allianz Global Artificial Intelligence	0,00	1,71	74,43	69,36
Allianz Global Bond	136,33	30,31	56,58	44,30
Allianz Global Credit	51,78	35,34	58,60	52,99
Allianz Global Dividend	0,00	48,90	52,72	50,76
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	8,97	55,23	76,02	65,56
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	90,38	4,46	49,26	38,35
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	49,86	48,29	84,73	62,27
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	102,19	1,80	71,74	58,80
Allianz Global Emerging Markets Equity Divi- dend	1,34	36,13	47,22	42,80
Allianz Global Equity	0,00	50,89	60,47	56,09
Allianz Global Equity Growth	0,00	56,90	59,76	58,81
Allianz Global Equity Insights	0,00	20,18	68,95	58,54
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	50,48	57,61	55,24
Allianz Global Fundamental Strategy	65,35	22,84	38,97	29,92
Allianz Global High Yield	36,25	6,23	49,25	33,64
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	59,48	75,72	67,65
Allianz Global Metals and Mining	0,00	39,99	53,09	44,86
Allianz Global Multi-Asset Credit	52,92	5,02	11,97	7,74
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	47,42	56,63	51,94
Allianz Global Smaller Companies	0,00	49,05	56,60	51,87
Allianz Global Sustainability	0,00	44,86	50,72	48,70
Allianz Green Bond	68,87	20,18	71,58	53,32
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00	44,27	52,48	49,13
Allianz HKD Income	-	-	-	-
Allianz Hong Kong Equity	-	-	-	-
Allianz Income and Growth	13,51	33,80	43,52	39,92
Allianz India Equity	-	-	-	-
Allianz Indonesia Equity	-	-	-	-
Allianz Japan Equity	0,00	50,75	60,64	55,39
Allianz Korea Equity	-	-	-	-
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	44,76	12,22	16,87	14,28
Allianz Little Dragons	-	-	-	-
Allianz Market Neutral Asian Equity	119,75	4,25	42,33	25,02
Allianz Merger Arbitrage Strategy	80,29	31,19	57,25	41,29
Allianz Multi Asset Long / Short	105,19	23,22	36,37	28,60
Allianz Multi Asset Opportunities	77,90	1,69	46,75	35,79

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Oriental Income	-	-	-	-
Allianz Renminbi Fixed Income	-	-	-	-
Allianz Selection Alternative	-	-	-	-
Allianz Selection Fixed Income	0,00	16,62	32,51	25,59
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00	40,61	44,67	43,92
Allianz Selective Global High Yield	37,35	22,54	36,66	31,04
Allianz Short Duration Global Bond	43,25	27,10	38,35	34,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	-	-	-	-
Allianz Strategy Select 50	123,87	38,15	64,52	54,74
Allianz Strategy Select 75	123,75	40,38	61,87	51,53
Allianz Structured Alpha Strategy	114,46	0,99	40,37	7,01
Allianz Structured Alpha 250	39,06	0,81	21,39	3,58
Allianz Structured Return	125,27	19,13	140,80	28,49
Allianz Target Return Bond US	0,05	6,69	13,84	11,24
Allianz Thailand Equity	-	-	-	-
Allianz Thematica	0,00	56,02	66,98	60,76
Allianz Tiger	-	-	-	-
Allianz Total Return Asian Equity	-	-	-	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	33,63	7,93	14,14	10,52
Allianz US Equity Dividend	0,00	30,92	56,14	45,86
Allianz US Equity Fund	0,00	58,50	68,96	64,27
Allianz US Equity Plus	5,78	44,79	53,14	50,01
Allianz US High Yield	0,07	45,62	57,27	51,84
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	13,38	53,44	32,22
Allianz US Small Cap Equity	0,00	47,11	53,68	51,08
Allianz Volatility Strategy Fund	-	-	-	-
Allianz Flexible Bond Strategy	340,09	7,17	22,67	13,56
Allianz Global EcoTrends	0,00	41,29	59,33	48,03
Allianz Target Return Bond	0,00	4,24	6,13	5,06

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016

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 1.618

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	145.421.511	8.368.445	2.865.587	896.592	1.073.330	3.532.936
Variable Vergütung	117.553.590	29.025.053	12.000.472	2.475.944	1.907.394	12.641.243
Gesamtvergütung	262.975.101	37.393.498	14.866.059	3.372.536	2.980.724	16.174.179

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

den 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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (c)-(f) und 40 (a)-(c) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETFs) und zu anderen OGAW-Themen (ESMA/2012/832) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Teilfonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden. Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik und Derivaten, aufgeführt. Die Angaben zum minimalen und maximalen Risiko der Gesellschaft geben Aufschluss über das minimale und maximale Risiko während des Berichtszeitraums als prozentualer Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft an diesem Tag. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft, berechnet als prozentualer Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

Börsengehandelte Derivate

Während des Berichtszeitraums hielten die unten aufgeführten Teilfonds zwar Positionen in börsengehandelten Derivaten, es waren jedoch stets Einschuss- und Nachschussmargen hinterlegt, wodurch die Positionen jederzeit durch Margen gedeckt waren.

Allianz Advanced Fixed Income Euro	Allianz Euro Credit SRI
Allianz Advanced Fixed Income Global	Allianz Euro Inflation-linked Bond
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Allianz Europe Income and Growth
Allianz Asian Multi Income Plus	Allianz Event Driven Strategy
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	Allianz Flexi Asia Bond
Allianz Best Styles Euroland Equity	Allianz Flexible Bond Strategy
Allianz Best Styles Europe Equity	Allianz Floating Rate Notes Plus
Allianz Best Styles Global AC Equity	Allianz Global Bond
Allianz Best Styles Global Equity	Allianz Global Credit
Allianz Best Styles Pacific Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
Allianz Best Styles US Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25
Allianz Capital Plus	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
Allianz Convertible Bond	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
Allianz Credit Opportunities	Allianz Global Fundamental Strategy
Allianz Discovery Europe Opportunities	Allianz Global High Yield
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Allianz Global Multi-Asset Credit
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	Allianz Green Bond
Allianz Dynamic Commodities	Allianz Merger Arbitrage Strategy
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	Allianz Multi Asset Long / Short
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	Allianz Multi Asset Opportunities
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	Allianz Selective Global High Yield
Allianz Dynamic Risk Parity	Allianz Short Duration Global Bond
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
Allianz Emerging Markets Select Bond	Allianz Strategy Select 50
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	Allianz Strategy Select 75
Allianz Enhanced Short Term Euro	Allianz Structured Alpha 250
Allianz Euro Bond	Allianz Structured Alpha Strategy
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	Allianz Structured Return
Allianz Euro Bond Strategy	Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Engagement in OTC-Derivaten

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,00	0,10	0,01
Allianz Advanced Fixed Income Global	0,00	0,17	0,05
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	3,62	17,65	12,36
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	0,00	0,00	0,00
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00	0,00	0,00
Allianz American Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Asia Pacific Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00	1,72	0,21
Allianz Asian Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	0,00	0,93	0,13
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Europe Equity	0,00	0,26	0,05
Allianz Best Styles Global AC Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	0,00	0,54	0,10
Allianz Best Styles Pacific Equity	0,00	2,34	0,52
Allianz Best Styles US Equity	0,00	2,13	0,38
Allianz Capital Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz China Multi Income Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China Strategic Bond	0,00	46,14	9,69
Allianz Convertible Bond	0,00	0,25	0,08
Allianz Coupon Select Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus II	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus III	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00	0,00	0,00
Allianz Credit Opportunities	0,00	1,33	0,33
Allianz Discovery Europe Opportunities	0,00	2,42	0,34
Allianz Discovery Europe Strategy	0,00	2,15	0,24
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00	1,22	0,18
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00	1,58	0,22
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	0,00	15,32	0,94
Allianz Dynamic Commodities	0,00	3,63	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	0,00	0,61	0,08
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	0,00	0,09	0,02
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	0,00	0,59	0,09
Allianz Dynamic Risk Parity	0,64	2,85	1,47
Allianz Emerging Asia Equity	0,00	0,03	0,00
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	0,00	6,29	1,39
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	0,00	6,10	1,37
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	0,00	0,59	0,21
Allianz Emerging Markets Select Bond	0,00	0,54	0,14
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	0,00	4,42	0,74
Allianz Enhanced Short Term Euro	0,00	0,55	0,05
Allianz Euro Bond	0,00	0,52	0,16
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	0,00	0,03	0,00

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Euro Bond Strategy	0,00	0,29	0,11
Allianz Euro Credit SRI	0,00	0,57	0,11
Allianz Euro High Yield Bond	0,00	0,17	0,05
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00	0,35	0,05
Allianz Euro Inflation-linked Bond	0,00	0,79	0,22
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	0,00	0,65	0,13
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	0,03	0,00
Allianz Euroland Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Conviction Equity	0,00	0,18	0,04
Allianz Europe Equity Growth	0,00	0,29	0,06
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	0,03	0,01
Allianz Europe Equity Value	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Income and Growth	0,00	0,39	0,04
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz European Equity Dividend	0,00	2,17	0,38
Allianz Event Driven Strategy	0,00	5,54	2,01
Allianz Flexi Asia Bond	0,00	1,20	0,23
Allianz Flexible Bond Strategy	0,00	2,00	0,52
Allianz Floating Rate Notes Plus	0,02	0,17	0,10
Allianz GEM Equity High Dividend	0,00	0,21	0,03
Allianz German Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Agricultural Trends	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Artificial Intelligence	0,00	1,25	0,26
Allianz Global Bond	0,00	1,31	0,55
Allianz Global Credit	0,00	3,65	1,13
Allianz Global Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	0,00	0,12	0,02
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Global EcoTrends	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity	0,00	1,05	0,20
Allianz Global Equity Growth	0,00	3,00	1,05
Allianz Global Equity Insights	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Fundamental Strategy	0,19	1,70	0,55
Allianz Global High Yield	0,00	5,21	1,54
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Metals and Mining	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00	3,04	1,01
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	0,48	0,04
Allianz Global Smaller Companies	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Sustainability	0,00	0,00	0,00
Allianz Green Bond	0,00	1,87	0,43
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00	2,06	0,34
Allianz HKD Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Hong Kong Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Income and Growth	0,00	2,26	0,38
Allianz India Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Indonesia Equity	0,00	0,00	0,00

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Japan Equity	0,00	3,29	1,18
Allianz Korea Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	0,00	2,56	0,57
Allianz Little Dragons	0,00	0,00	0,00
Allianz Market Neutral Asian Equity	0,00	4,87	0,87
Allianz Merger Arbitrage Strategy	0,00	31,91	5,74
Allianz Multi Asset Long / Short	0,00	6,44	1,48
Allianz Multi Asset Opportunities	0,09	6,67	1,63
Allianz Oriental Income	0,00	0,04	0,00
Allianz Renminbi Fixed Income	0,00	5,11	1,18
Allianz Selection Alternative	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Selective Global High Yield	0,00	4,68	1,33
Allianz Short Duration Global Bond	0,00	5,13	1,90
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	0,00	5,26	1,57
Allianz Strategy Select 50	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Structured Alpha 250	0,00	0,02	0,00
Allianz Structured Alpha Strategy	0,00	0,04	0,00
Allianz Structured Return	0,00	4,89	0,79
Allianz Target Return Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Target Return Bond US	0,00	8,40	1,16
Allianz Thailand Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Thematica	0,00	0,00	0,00
Allianz Tiger	0,00	0,33	0,09
Allianz Total Return Asian Equity	0,00	0,38	0,06
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	0,00	0,11	0,02
Allianz US Equity Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz US Equity Fund	0,00	0,42	0,07
Allianz US Equity Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz US High Yield	0,00	1,87	0,31
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	4,06	0,74
Allianz US Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Volatility Strategy Fund	0,01	0,68	0,33

Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos)

Während des Berichtszeitraums gingen die unten aufgeführten Teilfonds Pensionsgeschäfte ein, die jedoch jederzeit vollständig besichert waren und daher keine ausstehenden Engagements aufwiesen.

Name des Teilfonds

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate
Allianz Euro High Yield Defensive
Allianz Floating Rate Notes Plus

Wertpapierleihe

Während des Berichtszeitraums schloss die Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte ab.

Während des Berichtszeitraums hielten die verbleibenden Teilfonds weder Positionen an börsengehandelten Derivaten noch schlossen sie Pensionsgeschäfte oder Wertpapierleihgeschäfte ab.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2017 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Allianz Best Styles Pacific Equity	US TREASURY N/B	349,000.00	USD
Allianz China Strategic Bond	US TREASURY N/B	369,000.00	USD
Allianz Convertible Bond	Barmittel	30,000.00	EUR
Allianz Convertible Bond	US TREASURY N/B	1,558,000.00	USD
Allianz Credit Opportunities	US TREASURY N/B	134,000.00	USD
Allianz Dynamic Risk Parity	Barmittel	1,170,000.00	EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	US TREASURY N/B	275,000.00	USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	US TREASURY N/B	241,000.00	USD
Allianz Euro Bond Strategy	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	25,000.00	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	Barmittel	20,000.00	EUR
Allianz Euro Credit SRI	US TREASURY N/B	1,165,000.00	USD
Allianz Euro High Yield Bond	Barmittel	110,000.00	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	Barmittel	1,580,000.00	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	Barmittel	220,000.00	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	US TREASURY N/B	1,552,000.00	USD
Allianz Flexi Asia Bond	US TREASURY N/B	1,224,000.00	USD
Allianz Floating Rate Notes Plus	Barmittel	1,870,000.00	EUR
Allianz Global Fundamental Strategy	Barmittel	690,000.00	EUR
Allianz Green Bond	US TREASURY N/B	815,000.00	USD
Allianz Japan Equity	US TREASURY N/B	1,953,000.00	USD
Allianz Merger Arbitrage Strategy	Barmittel	260,000.00	EUR
Allianz Merger Arbitrage Strategy	US TREASURY N/B	3,850,000.00	USD
Allianz Multi Asset Long / Short	Barmittel	1,340,000.00	EUR
Allianz Multi Asset Opportunities	Barmittel	230,000.00	EUR
Allianz Multi Asset Opportunities	US TREASURY N/B	2,494,000.00	USD
Allianz Structured Return	US TREASURY N/B	761,000.00	USD
Allianz US High Yield	US TREASURY N/B	4,806,000.00	USD

Zum 30. September 2017 bestanden keinerlei Sicherheiten für die verbleibenden Teilfonds.

Total Return Swaps

Allianz Dynamic Commodities:

Der Basiswert des Total Return Swap on ETC Basket – Fund erhält die Rendite der Dynamic Commodities Strategy (die „Strategie“). Die Strategie wird sich auf börsengehandelte Zertifikate („ETC“) konzentrieren, die ein Engagement in Einzelrohstoffen nachbilden. Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung dieser Strategie partizipieren.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 189,70 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

Allianz Tiger:

Der Basiswert des Portfolios des Equity Swaps on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays US Fed Funds H.15 setzt sich wie folgt zusammen: Der Swap ermöglicht eine Partizipation an einer marktneutralen Long/Short-Aktienstrategie, die in den folgenden Ländern investiert war: Australien, Südkorea, Taiwan, Hongkong, Singapur, Malaysia und China.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 16,20 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

Allianz Discovery Germany Strategy:

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays EONIA + 55 bps p.a. setzt sich wie folgt zusammen:
Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung der Discovery Germany Strategy partizipieren, die auf Long- und Short-Engagements in deutschen Aktien beruht.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 100,50 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

Allianz Market Neutral Asian Equity:

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays US Fed Funds + 55 bps p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung der Discovery Asia Strategy partizipieren, die auf Long- und Short-Engagements in asiatischen Aktien beruht.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 200,90 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

Allianz Dynamic Risk Parity:

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays 23,7% bps p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 11,60 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

Allianz Multi Asset Long / Short

Der Basiswert des Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 21% bps p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 6,60 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

Allianz Multi Asset Opportunities

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays 28.8 bps p.a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Finanzierungszusage-Äquivalenzengagement beträgt 6,10 % des Gesamtnettovermögens zum 30. September 2017.

In Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement und/oder Derivaten schloss die Gesellschaft während des Berichtszeitraums Transaktionen mit folgenden Kontrahenten ab:

State Street Corp, Bank of America Corp, BNP Paribas SA, Citigroup Inc, Goldman Sachs Group Inc, The, HSBC Holdings Plc, JPMorgan Chase & Co, Société Générale SA, Standard Chartered Plc, Morgan Stanley, Barclays Plc, Deutsche Bank AG, UBS Group AG, Credit Agricole Groupe, INCOME REPATRIATION HONG KONG IBS (HN1), Other, Credit Suisse Group AG, Commerzbank AG, Wells Fargo & Co

Zum Stichtag gab es keinen Emittenten, dessen erhaltene Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschritten.

Die Gesellschaft war zum Stichtag nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Die folgende Tabelle gibt gemäß Abschnitt 35 (f) Aufschluss über die Erträge aus Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum, einschließlich direkter und indirekter operationeller Kosten und Gebühren.

	Erträge	Aufwendungen
Allianz Euro High Yield Defensive	51.327,09	0,00

Während des Berichtszeitraums wurden keine Erträge gemäß Abschnitt 35 (f) aus Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung, einschließlich direkter und indirekter Betriebskosten und Gebühren der Teilfonds, verbucht.

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

Allianz Discovery Germany Strategy

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Morgan Stanley, London	0,00	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Wertpapierdarlehen			
- Ertragsanteil des Fonds	0		0
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0
- Kostenanteil der KVG	-		
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0
- Kostenanteil Dritter	-		
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte			
- Ertragsanteil des Fonds			100
- Kostenanteil des Fonds	-		
- Ertragsanteil der KVG	0		0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
		n.a.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds		
		0,00%
Zehn größte Sicherheitenanbieter, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-	
für Wertpapierdarlehen	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
		1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Dynamic Commodities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-277.810,78	-0,85
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-30.815,61	GB
Citigroup Global Markets Ltd	-246.995,17	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-30.815,61
- 1 bis 3 Monate	-246.995,17
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-30.815,61
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-246.995,17
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds 0,00

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

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A. 0,00

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

Verwahrart bestimmt Empfänger 100

Allianz Dynamic Risk Parity

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-30.752,53	-0,03
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-30.752,53	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-30.752,53
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds		0,00%
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps	-	
für Wertpapierdarlehen	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Floating Rate Notes Plus

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		0,00%
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Market Neutral Asian Equity (ehemals Allianz Discovery Asia Strategy)

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-25.977,29	-0,26
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Morgan Stanley, London	-25.977,29	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-25.977,29
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-25,977,29
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
		n.a.
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds		
		0,00%
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	-	
für Wertpapierdarlehen	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
		1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-773.435,03	-0,30
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-773.435,03	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-773.435,03
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-773.435,03
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps n.a.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds 0,00%

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

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00

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

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

Allianz Multi Asset Opportunities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-443.715,00	-0,19
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-443.715,00	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-443.715,00
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	738.307,20
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	738.307,20
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	738.307,20
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-443.715,00
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
		n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds		
		0,00%
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps		Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	-	
für Wertpapierdarlehen	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
		1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		738.307,20
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Allianz Tiger

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	29.039,39	0,03
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Morgan Stanley & Co International Plc	29.039,39	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	29.039,39
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	n.a.
---	------

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	0,00%
---	-------

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

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00

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

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttung

Fonds mit jährlichen Ausschüttungen 01.10.2016 – 30.09.2017

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Advanced Fixed Income Euro	15.12.2016	A	1,73021	EUR
	15.12.2016	W	25,16818	EUR
	15.12.2016	W (H2-CHF)	23,14982	CHF
Allianz Advanced Fixed Income Global	15.12.2016	A	1,53000	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	15.12.2016	A	1,71910	EUR
	15.12.2016	F	27,03460	EUR
	15.12.2016	I	22,69744	EUR
	15.12.2016	I (H-USD)	22,30082	USD
	15.12.2016	R	1,61717	EUR
	15.12.2016	W (H-EUR)	3,54887	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	15.12.2016	A	2,22205	EUR
		Euro Reserve		
	15.12.2016	Plus P+G A2	2,22890	EUR
		Euro Reserve		
	15.12.2016	Plus WM P	23,78340	EUR
	15.12.2016	P	25,46263	EUR
	15.12.2016	W	26,37489	EUR
Allianz Asia Pacific Equity	15.12.2016	A	0,22250	EUR
	15.12.2016	A	0,16783	USD
	15.12.2016	I	0,28507	EUR
	15.12.2016	I	0,23298	USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	15.12.2016	A	0,73396	EUR
	15.12.2016	I	15,48501	EUR
	15.12.2016	I	13,11593	USD
	15.12.2016	P	8,97101	EUR
	15.12.2016	W	16,48542	EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity	15.12.2016	A	2,90464	EUR
	15.12.2016	I	0,29552	EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	15.12.2016	I	27,88591	EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	15.12.2016	A	0,09498	EUR
	15.12.2016	P6	17,85923	EUR
	15.12.2016	R	0,13942	EUR
	15.12.2016	R	0,15416	GBP
Allianz Best Styles Global Equity	15.12.2016	A	1,32089	EUR
	15.12.2016	I	13,49536	EUR
	15.12.2016	P	17,98953	EUR
	15.12.2016	W	22,93412	EUR
	15.12.2016	W	16,03674	USD
	15.12.2016	W (H-CHF)	3,13825	CHF
Allianz Best Styles Pacific Equity	15.12.2016	I	20,21704	EUR
Allianz Best Styles US Equity	15.12.2016	A	0,87846	EUR
	15.12.2016	F	10,07592	EUR
	15.12.2016	I	10,57219	USD
	15.12.2016	P	9,53007	EUR
	15.12.2016	P2	0,92202	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Best Styles US Equity (Fortgesetzt)	15.12.2016	W	11,78537	EUR
	15.12.2016	W (H2-EUR)	12,71852	EUR
Allianz China Equity	15.12.2016	A	1,82272	EUR
	15.12.2016	A	2,83486	GBP
	15.12.2016	A	0,16086	HKD
	15.12.2016	A	0,82795	USD
	15.12.2016	N	29,27095	USD
	15.12.2016	P	36,37269	GBP
	15.12.2016	P	27,87569	USD
	15.12.2016	W	32,58410	EUR
Allianz China Multi Income Plus	15.12.2016	I	20,86239	EUR
	15.12.2016	I	13,66332	USD
Allianz China Strategic Bond	15.12.2016	A	0,28871	USD
	15.12.2016	A (H2-EUR)	2,81539	EUR
	15.12.2016	A (H2-GBP)	3,05019	GBP
	15.12.2016	I (H2-EUR)	29,70832	EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP)	30,26539	GBP
Allianz Convertible Bond	15.12.2016	A	0,57778	EUR
Allianz Coupon Select Plus	15.12.2016	A2	1,33333	EUR
Allianz Coupon Select Plus II	15.12.2016	A2	0,00000	EUR
Allianz Discovery Europe Opportunities	15.12.2016	I2 (H2-JPY)	0,00000	JPY
	15.12.2016	P	0,71172	EUR
Allianz Discovery Europe Strategy	15.12.2016	A	0,12243	EUR
	15.12.2016	I	10,95024	EUR
	15.12.2016	P	10,21052	EUR
	15.12.2016	R	0,85437	EUR
Allianz Discovery Germany Strategy	20.12.2016	I	17,51709	EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	15.12.2016	I (H2-EUR)	65,03841	EUR
	15.12.2016	W	68,02557	USD
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	15.12.2016	A (H2-EUR)	1,50923	EUR
Allianz Dynamic Commodities	15.12.2016	I	4,24698	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	15.12.2016	A	0,40993	EUR
	15.12.2016	I	7,12754	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	15.12.2016	A	0,76221	EUR
	15.12.2016	I (H2-JPY)	2,038,93325	JPY
	15.12.2016	I (H2-USD)	9,60357	USD
	15.12.2016	W	17,96769	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	15.12.2016	A	0,75218	EUR
	15.12.2016	F	1,61279	EUR
	15.12.2016	I	7,08003	EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	15.12.2016	W2	10,38435	EUR
Allianz Emerging Asia Equity	15.12.2016	A	0,14783	USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018	15.12.2016	A	3,50000	EUR
	15.12.2016	A (H2-USD)	0,35000	USD
	15.12.2016	I	35,00000	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	15.12.2016	P	35,00000	EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	15.12.2016	A	4,25000	EUR
	15.12.2016	A (H2-USD)	0,47070	USD
	15.12.2016	I	50,30199	EUR
	15.12.2016	P	71,87861	EUR
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	15.12.2016	I	44,19967	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	15.12.2016	I	45,49582	USD
	15.12.2016	I (H2-EUR)	44,88314	EUR
	15.12.2016	R (H-GBP)	6,06976	GBP
	15.12.2016	R (H2-EUR)	4,45792	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	15.12.2016	I (H2-EUR)	41,43771	EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP)	46,70839	GBP
	15.12.2016	P2 (H2-EUR)	41,60004	EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	15.12.2016	I	6,71765	EUR
	15.12.2016	S (H2-AUD)	0,64117	AUD
	15.12.2016	S (H2-NOK)	5,92334	NOK
	15.12.2016	W	8,99668	EUR
Allianz Euro Bond	15.12.2016	A	0,12059	EUR
	15.12.2016	I	0,19833	EUR
	15.12.2016	P	1,45387	EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	15.12.2016	F	13,13886	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	15.12.2016	C	1,48192	EUR
Allianz Euro Credit SRI	15.12.2016	A	1,16243	EUR
	15.12.2016	I	17,09090	EUR
	15.12.2016	R	1,62527	EUR
	15.12.2016	W	18,92220	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	15.12.2016	A	3,60885	EUR
	15.12.2016	P	38,81848	EUR
	15.12.2016	R	3,66245	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	15.12.2016	I	36,25666	EUR
	15.12.2016	W	17,99596	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	15.12.2016	P2	1,23352	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	15.12.2016	A	0,92331	EUR
	15.12.2016	I	17,48335	EUR
	15.12.2016	W	17,56752	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	15.12.2016	A	2,70700	EUR
	15.12.2016	I	18,33762	EUR
	15.12.2016	P	11,98665	EUR
	15.12.2016	P (H2-CHF)	8,58295	CHF
	15.12.2016	R	0,83963	EUR
	15.12.2016	W	24,37986	EUR
Allianz Euroland Equity SRI	15.12.2016	A	1,75027	EUR
	15.12.2016	W	32,79084	EUR
Allianz Europe Conviction Equity	15.12.2016	A	1,44521	EUR
Allianz Europe Equity Growth	15.12.2016	A	1,38548	EUR
	15.12.2016	A	0,50567	GBP
	15.12.2016	I	23,62872	EUR
	15.12.2016	I	9,88412	USD
	15.12.2016	P	16,47432	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Europe Equity Growth	15.12.2016	P	18,90121	GBP
(Fortgesetzt)	15.12.2016	P (H2-GBP)	12,39243	GBP
	15.12.2016	P2	19,06944	EUR
	15.12.2016	W	31,42776	EUR
	15.12.2016	W2	10,44169	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	15.12.2016	A	1,75122	EUR
	15.12.2016	A (H2-CZK)	3,19108	CZK
	15.12.2016	A (H2-USD)	0,05972	USD
	15.12.2016	I	12,99367	EUR
	15.12.2016	P	12,11172	EUR
	15.12.2016	R	0,73867	EUR
	15.12.2016	W	17,29243	EUR
	15.12.2016	W (H2-JPY)	3.098,98584	JPY
	15.12.2016	W3	13,15275	EUR
Allianz Europe Equity Value	15.12.2016	I	30,65287	EUR
Allianz Europe Income and Growth	15.12.2016	W	32,33790	EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	15.12.2016	I	7,48521	EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	15.12.2016	A	2,35319	EUR
	15.12.2016	I	13,62242	EUR
	15.12.2016	P	9,84723	EUR
Allianz European Equity Dividend	15.12.2016	A	3,29014	EUR
	15.12.2016	A (H2-CZK)	88,29917	CZK
	15.12.2016	Aktienzins - A2	2,70692	EUR
	27.12.2016	Aktienzins - A2	1,38788	EUR
	15.12.2016	I	40,55496	EUR
	15.12.2016	P	38,09237	EUR
	15.12.2016	R	3,01559	EUR
	15.12.2016	W	41,58923	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	15.12.2016	A (H2-EUR)	2,91005	EUR
	15.12.2016	I	42,82035	EUR
Allianz Flexible Bond Strategy	15.12.2016	A	1,56831	EUR
	28.07.2017	A	1,39903	EUR
	15.12.2016	A (H2-CZK)	17,70293	CZK
	28.07.2017	AT	1,37248	EUR
	28.07.2017	AT (H-CHF)	1,40885	CHF
	15.12.2016	C	1,08747	EUR
	28.07.2017	C	1,20500	EUR
	28.07.2017	CT	1,30298	EUR
	15.12.2016	I	17,17238	EUR
	28.07.2017	I	15,27298	EUR
	28.07.2017	IT	17,17798	EUR
	15.12.2016	P	17,07244	EUR
	28.07.2017	P	13,89173	EUR
	28.07.2017	PT	15,27235	EUR
	28.07.2017	PT	16,04199	USD
	28.07.2017	PT (H2-CHF)	15,92347	CHF
	15.12.2016	R	1,70230	EUR
	15.12.2016	W	19,45299	EUR
	28.07.2017	WT	19,87139	EUR
Allianz Floating Rate Notes Plus	15.12.2016	I	8,24860	EUR
	15.12.2016	VarioZins A	0,59215	EUR
	15.12.2016	VarioZins P	1,25981	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	15.12.2016	I	25,70936	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz German Equity	15.12.2016	F	15,55655	EUR
	15.12.2016	F2	15,55632	EUR
	15.12.2016	P	14,81051	GBP
	15.12.2016	W	17,22992	EUR
Allianz Global Agricultural Trends	15.12.2016	A	1,74206	EUR
	15.12.2016	A	0,00000	GBP
	15.12.2016	P	3,60304	GBP
Allianz Global Bond	15.12.2016	A	0,31534	EUR
	15.12.2016	I	6,83594	USD
	15.12.2016	W	8,68468	USD
Allianz Global Dividend	15.12.2016	A	1,20774	EUR
	15.12.2016	F	24,25339	EUR
	15.12.2016	I	20,64055	EUR
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	15.12.2016	I	16,66876	USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	15.12.2016	A	0,58854	EUR
	15.12.2016	I	12,15233	EUR
	15.12.2016	I	12,78122	USD
Allianz Global EcoTrends	28.03.2017	A	0,00000	EUR
	15.12.2016	I	0,08043	GBP
	28.03.2017	I	0,97537	GBP
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	15.12.2016	I	32,20244	EUR
Allianz Global Equity Unconstrained	15.12.2016	A	3,50395	EUR
Allianz Global Fundamental Strategy	15.12.2016	D	0,67257	EUR
	15.12.2016	D (H2-USD)	0,06945	USD
	15.12.2016	I4	16,37171	EUR
Allianz Global Hi-Tech Growth	15.12.2016	F	3,66785	EUR
Allianz Global Metals and Mining	15.12.2016	F	4,48684	EUR
	15.12.2016	I	1,37596	EUR
Allianz Global Sustainability	15.12.2016	A	0,21645	EUR
	15.12.2016	A	0,23671	USD
	15.12.2016	F	15,34233	EUR
	15.12.2016	P	1,83581	EUR
Allianz Green Bond	15.12.2016	I	11,06000	EUR
	15.12.2016	R	1,07585	EUR
	15.12.2016	W	13,36129	EUR
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	15.12.2016	A	2,08901	EUR
	15.12.2016	I	4,09301	EUR
	15.12.2016	I (H-EUR)	26,36745	EUR
	15.12.2016	W (H-EUR)	24,02954	EUR
Allianz Hong Kong Equity	15.12.2016	A	0,18776	HKD
	15.12.2016	A	4,31044	USD
Allianz Income and Growth	15.12.2016	A	0,49600	USD
	15.12.2016	A (H2-EUR)	5,47050	EUR
	15.12.2016	I	32,19430	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR)	34,15408	EUR
	15.12.2016	P	33,96210	EUR
	15.12.2016	P	27,02901	USD
	15.12.2016	P (H2-EUR)	26,81453	EUR
Allianz India Equity	15.12.2016	I	7,29841	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Japan Equity	15.12.2016	A	0,09631	USD
	15.12.2016	F	13,39232	EUR
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	15.12.2016	A	2,20000	EUR
Allianz Little Dragons	15.12.2016	A	0,00000	USD
	15.12.2016	A2	2,94208	EUR
Allianz Merger Arbitrage Strategy	15.12.2016	A	0,25955	EUR
	15.12.2016	I	4,45493	EUR
	15.12.2016	P	2,66026	EUR
	15.12.2016	P2	2,66685	EUR
Allianz Oriental Income	15.12.2016	W2	0,42992	EUR
	15.12.2016	A	0,37708	USD
	15.12.2016	A (H-USD)	0,03897	USD
	Ertrag Asien Pa-			
	15.12.2016	zifik A2	0,35602	EUR
	15.12.2016	I	0,60705	USD
	15.12.2016	P	0,56302	USD
Allianz Renminbi Fixed Income	15.12.2016	R	0,55450	GBP
	15.12.2016	A	0,32994	USD
	15.12.2016	A (H2-CHF)	3,05770	CHF
	15.12.2016	A (H2-EUR)	3,22473	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR)	37,29315	EUR
	15.12.2016	P	37,61755	USD
	15.12.2016	P (H2-EUR)	35,04463	EUR
Allianz Structured Return	15.12.2016	P (H2-GBP)	40,63545	GBP
	15.12.2016	P2 (H2-EUR)	34,95114	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR)	0,22618	EUR
	15.12.2016	I3 (H2-EUR)	0,20423	EUR
	15.12.2016	P (H2-EUR)	0,21687	EUR
	15.12.2016	P (H2-GBP)	0,15071	GBP
	15.12.2016	P3 (H2-EUR)	0,19044	EUR
Allianz Target Return Bond	15.12.2016	W2 (H2-JPY)	0,00000	JPY
	11.05.2017	W	42,94846	EUR
Allianz Target Return Bond US	15.12.2016	W	0,00000	EUR
	15.12.2016	W (H2-EUR)	50,97442	EUR
Allianz Thailand Equity	15.12.2016	A	3,87555	EUR
	15.12.2016	A	0,28709	USD
Allianz Tiger	15.12.2016	A	2,81370	EUR
	15.12.2016	A	0,88755	USD
Allianz Total Return Asian Equity	15.12.2016	A	0,04819	USD
	15.12.2016	P	3,46210	EUR
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	15.12.2016	A	0,65790	EUR
	15.12.2016	I	13,81014	EUR
	15.12.2016	P2	1,53914	EUR
	15.12.2016	W	15,25684	EUR
Allianz US Equity Dividend	15.12.2016	W	48,97879	USD
Allianz US Equity Fund	15.12.2016	A	2,88094	EUR
	15.12.2016	N	22,05839	EUR
	15.12.2016	N	12,77839	USD
	15.12.2016	P	12,67771	EUR
	15.12.2016	P	4,59023	GBP
	15.12.2016	P	9,98274	USD
	15.12.2016	W (H-EUR)	9,54655	EUR
	15.12.2016	W9	409,59266	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz US High Yield	15.12.2016	A (H2-EUR)	2,73462	EUR
	15.12.2016	I (H2-EUR)	56,65260	EUR
	15.12.2016	I2 (H2-EUR)	54,27257	EUR
	15.12.2016	P	68,17288	GBP
	15.12.2016	P	55,24193	USD
Allianz US Short Duration High	15.12.2016	A (H2-EUR)	2,42598	EUR
Income Bond	15.12.2016	P	44,71129	USD
	15.12.2016	P2 (H2-EUR)	51,51044	EUR
	15.12.2016	R (H2-EUR)	2,54272	EUR
	15.12.2016	W	57,67153	USD

Ausschüttung

Fonds mit monatlicher/vierteljährlicher Ausschüttung 01.10.2016-30.09.2017

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz American Income	18.04.2017	AM	0,03375 USD
	15.05.2017	AM	0,02250 USD
	15.06.2017	AM	0,02250 USD
	17.07.2017	AM	0,02250 USD
	16.08.2017	AM	0,02250 USD
	15.09.2017	AM	0,02250 USD
Allianz Asian Multi Income Plus	17.10.2016	AM	0,04000 HKD
	15.11.2016	AM	0,04000 HKD
	15.12.2016	AM	0,04000 HKD
	16.01.2017	AM	0,04000 HKD
	15.02.2017	AM	0,04000 HKD
	15.03.2017	AM	0,04000 HKD
	18.04.2017	AM	0,03500 HKD
	15.05.2017	AM	0,03500 HKD
	15.06.2017	AM	0,03500 HKD
	17.07.2017	AM	0,03500 HKD
	16.08.2017	AM	0,03500 HKD
	15.09.2017	AM	0,03500 HKD
	17.10.2016	AM	0,04000 USD
	15.11.2016	AM	0,04000 USD
	15.12.2016	AM	0,04000 USD
	16.01.2017	AM	0,04000 USD
	15.02.2017	AM	0,04000 USD
	15.03.2017	AM	0,04000 USD
	18.04.2017	AM	0,03500 USD
	15.05.2017	AM	0,03500 USD
	15.06.2017	AM	0,03500 USD
	17.07.2017	AM	0,03500 USD
	16.08.2017	AM	0,03500 USD
	15.09.2017	AM	0,03500 USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,05250 AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,04333 AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,04333 AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,04333 AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,04333 AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,04333 AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,04333 AUD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,05250 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,05250 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,05250 CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,06500 CNH

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Asian Multi Income Plus	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,06500 CNH
	18.04.2017	AM (H2-RMB)	0,06000 CNH
(Fortgesetzt)	15.05.2017	AM (H2-RMB)	0,06000 CNH
	15.06.2017	AM (H2-RMB)	0,06000 CNH
	17.07.2017	AM (H2-RMB)	0,06000 CNH
	16.08.2017	AM (H2-RMB)	0,06000 CNH
	15.09.2017	AM (H2-RMB)	0,06000 CNH
	17.10.2016	AMg	0,05250 HKD
	15.11.2016	AMg	0,05250 HKD
	15.12.2016	AMg	0,05250 HKD
	16.01.2017	AMg	0,05250 HKD
	15.02.2017	AMg	0,05250 HKD
	15.03.2017	AMg	0,05250 HKD
	18.04.2017	AMg	0,04750 HKD
	15.05.2017	AMg	0,04750 HKD
	15.06.2017	AMg	0,04750 HKD
	17.07.2017	AMg	0,04750 HKD
	16.08.2017	AMg	0,04750 HKD
	15.09.2017	AMg	0,04750 HKD
	17.10.2016	AMg	0,05250 USD
	15.11.2016	AMg	0,05250 USD
	15.12.2016	AMg	0,05250 USD
	16.01.2017	AMg	0,05250 USD
	15.02.2017	AMg	0,05250 USD
	15.03.2017	AMg	0,05250 USD
	18.04.2017	AMg	0,04750 USD
	15.05.2017	AMg	0,04750 USD
	15.06.2017	AMg	0,04750 USD
	17.07.2017	AMg	0,04750 USD
	16.08.2017	AMg	0,04750 USD
	15.09.2017	AMg	0,04750 USD
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,06500 AUD
	18.04.2017	AMg (H2-AUD)	0,05583 AUD
	15.05.2017	AMg (H2-AUD)	0,05583 AUD
	15.06.2017	AMg (H2-AUD)	0,05583 AUD
	17.07.2017	AMg (H2-AUD)	0,05583 AUD
	16.08.2017	AMg (H2-AUD)	0,05583 AUD
	15.09.2017	AMg (H2-AUD)	0,05583 AUD
	17.10.2016	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	15.11.2016	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	15.12.2016	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	16.01.2017	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	15.02.2017	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	15.03.2017	AMg (H2-CAD)	0,05250 CAD
	18.04.2017	AMg (H2-CAD)	0,04750 CAD
	15.05.2017	AMg (H2-CAD)	0,04750 CAD
	15.06.2017	AMg (H2-CAD)	0,04750 CAD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Asian Multi Income Plus (Fortgesetzt)	17.07.2017	AMg (H2-CAD)	0,04750 CAD
	16.08.2017	AMg (H2-CAD)	0,04750 CAD
	15.09.2017	AMg (H2-CAD)	0,04750 CAD
	17.10.2016	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.11.2016	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.12.2016	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	16.01.2017	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.02.2017	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	15.03.2017	AMg (H2-EUR)	0,04417 EUR
	18.04.2017	AMg (H2-EUR)	0,03500 EUR
	15.05.2017	AMg (H2-EUR)	0,03500 EUR
	15.06.2017	AMg (H2-EUR)	0,03500 EUR
	17.07.2017	AMg (H2-EUR)	0,03500 EUR
	16.08.2017	AMg (H2-EUR)	0,03500 EUR
	15.09.2017	AMg (H2-EUR)	0,03500 EUR
	17.10.2016	AMg (H2-GBP)	0,05250 GBP
	15.11.2016	AMg (H2-GBP)	0,05250 GBP
	15.12.2016	AMg (H2-GBP)	0,05250 GBP
	16.01.2017	AMg (H2-GBP)	0,04833 GBP
	15.02.2017	AMg (H2-GBP)	0,04833 GBP
	15.03.2017	AMg (H2-GBP)	0,04833 GBP
	18.04.2017	AMg (H2-GBP)	0,04333 GBP
	15.05.2017	AMg (H2-GBP)	0,04333 GBP
	15.06.2017	AMg (H2-GBP)	0,04333 GBP
	17.07.2017	AMg (H2-GBP)	0,04333 GBP
	16.08.2017	AMg (H2-GBP)	0,04333 GBP
	15.09.2017	AMg (H2-GBP)	0,04333 GBP
	17.10.2016	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.11.2016	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.12.2016	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	16.01.2017	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.02.2017	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	15.03.2017	AMg (H2-NZD)	0,06917 NZD
	18.04.2017	AMg (H2-NZD)	0,06000 NZD
	15.05.2017	AMg (H2-NZD)	0,06000 NZD
	15.06.2017	AMg (H2-NZD)	0,06000 NZD
	17.07.2017	AMg (H2-NZD)	0,06000 NZD
	16.08.2017	AMg (H2-NZD)	0,06000 NZD
	15.09.2017	AMg (H2-NZD)	0,06000 NZD
	17.10.2016	AMg (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.11.2016	AMg (H2-RMB)	0,06500 CNH
	15.12.2016	AMg (H2-RMB)	0,06500 CNH
	16.01.2017	AMg (H2-RMB)	0,07750 CNH
	15.02.2017	AMg (H2-RMB)	0,07750 CNH
	15.03.2017	AMg (H2-RMB)	0,07750 CNH
	18.04.2017	AMg (H2-RMB)	0,07250 CNH
	15.05.2017	AMg (H2-RMB)	0,07250 CNH
	15.06.2017	AMg (H2-RMB)	0,07250 CNH
	17.07.2017	AMg (H2-RMB)	0,07250 CNH
	16.08.2017	AMg (H2-RMB)	0,07250 CNH
	15.09.2017	AMg (H2-RMB)	0,07250 CNH
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,05667 SGD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Asian Multi Income Plus (Fortgesetzt)	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,05667 SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,05667 SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,05667 SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,05667 SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,05667 SGD
	18.04.2017	AMg (H2-SGD)	0,04750 SGD
	15.05.2017	AMg (H2-SGD)	0,04750 SGD
	15.06.2017	AMg (H2-SGD)	0,04750 SGD
	17.07.2017	AMg (H2-SGD)	0,04750 SGD
	16.08.2017	AMg (H2-SGD)	0,04750 SGD
	15.09.2017	AMg (H2-SGD)	0,04750 SGD
Allianz China Multi Income Plus	18.04.2017	AMg	0,04000 HKD
	15.05.2017	AMg	0,04000 HKD
	15.06.2017	AMg	0,04000 HKD
	17.07.2017	AMg	0,04000 HKD
	16.08.2017	AMg	0,04000 HKD
	15.09.2017	AMg	0,04000 HKD
	18.04.2017	AMg	0,04000 USD
	15.05.2017	AMg	0,04000 USD
	15.06.2017	AMg	0,04000 USD
	17.07.2017	AMg	0,04000 USD
	16.08.2017	AMg	0,04000 USD
	15.09.2017	AMg	0,04000 USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	17.10.2016	AMg	0,06667 HKD
	15.11.2016	AMg	0,06667 HKD
	15.12.2016	AMg	0,06667 HKD
	16.01.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.02.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.03.2017	AMg	0,06667 HKD
	18.04.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.05.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.06.2017	AMg	0,06667 HKD
	17.07.2017	AMg	0,06667 HKD
	16.08.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.09.2017	AMg	0,06667 HKD
	15.11.2016	AMg	0,06667 SGD
	15.12.2016	AMg	0,06667 SGD
	16.01.2017	AMg	0,06667 SGD
	15.02.2017	AMg	0,06667 SGD
	15.03.2017	AMg	0,06667 SGD
	18.04.2017	AMg	0,06667 SGD
	15.05.2017	AMg	0,06697 SGD
	15.06.2017	AMg	0,06667 SGD
	17.07.2017	AMg	0,06667 SGD
	16.08.2017	AMg	0,06667 SGD
	15.09.2017	AMg	0,06667 SGD
	17.10.2016	AMg	0,06667 USD
	15.11.2016	AMg	0,06667 USD
	15.12.2016	AMg	0,06667 USD
	16.01.2017	AMg	0,06667 USD
	15.02.2017	AMg	0,06667 USD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Dynamic Asian High Yield	15.03.2017	AMg	0,06667 USD
Bond (Fortgesetzt)	18.04.2017	AMg	0,06667 USD
	15.05.2017	AMg	0,06667 USD
	15.06.2017	AMg	0,06667 USD
	17.07.2017	AMg	0,06667 USD
	16.08.2017	AMg	0,06667 USD
	15.09.2017	AMg	0,06667 USD
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,07917 AUD
	18.04.2017	AMg (H2-AUD)	0,07500 AUD
	15.05.2017	AMg (H2-AUD)	0,07500 AUD
	15.06.2017	AMg (H2-AUD)	0,07500 AUD
	17.07.2017	AMg (H2-AUD)	0,07500 AUD
	16.08.2017	AMg (H2-AUD)	0,07500 AUD
	15.09.2017	AMg (H2-AUD)	0,07500 AUD
	17.10.2016	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.11.2016	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.12.2016	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	16.01.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.02.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.03.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	18.04.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.05.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.06.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	17.07.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	16.08.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	15.09.2017	AMg (H2-CAD)	0,06667 CAD
	17.10.2016	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.11.2016	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.12.2016	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	16.01.2017	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.02.2017	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	15.03.2017	AMg (H2-EUR)	0,05833 EUR
	18.04.2017	AMg (H2-EUR)	0,05417 EUR
	15.05.2017	AMg (H2-EUR)	0,05417 EUR
	15.06.2017	AMg (H2-EUR)	0,05417 EUR
	17.07.2017	AMg (H2-EUR)	0,05417 EUR
	16.08.2017	AMg (H2-EUR)	0,05417 EUR
	15.09.2017	AMg (H2-EUR)	0,05417 EUR
	17.10.2016	AMg (H2-GBP)	0,06667 GBP
	15.11.2016	AMg (H2-GBP)	0,06667 GBP
	15.12.2016	AMg (H2-GBP)	0,06667 GBP
	16.01.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.02.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.03.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	18.04.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.05.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.06.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Dynamic Asian High Yield	17.07.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
Bond (Fortgesetzt)	16.08.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	15.09.2017	AMg (H2-GBP)	0,06250 GBP
	17.10.2016	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.11.2016	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.12.2016	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	16.01.2017	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.02.2017	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	15.03.2017	AMg (H2-NZD)	0,08333 NZD
	18.04.2017	AMg (H2-NZD)	0,07917 NZD
	15.05.2017	AMg (H2-NZD)	0,07917 NZD
	15.06.2017	AMg (H2-NZD)	0,07917 NZD
	17.07.2017	AMg (H2-NZD)	0,07917 NZD
	16.08.2017	AMg (H2-NZD)	0,07917 NZD
	15.09.2017	AMg (H2-NZD)	0,07917 NZD
	17.10.2016	AMg (H2-RMB)	0,07917 CNH
	15.11.2016	AMg (H2-RMB)	0,07917 CNH
	15.12.2016	AMg (H2-RMB)	0,07917 CNH
	16.01.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.02.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.03.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	18.04.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.05.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.06.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	17.07.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	16.08.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	15.09.2017	AMg (H2-RMB)	0,09167 CNH
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,07083 SGD
	18.04.2017	AMg (H2-SGD)	0,06667 SGD
	15.05.2017	AMg (H2-SGD)	0,06667 SGD
	15.06.2017	AMg (H2-SGD)	0,06667 SGD
	17.07.2017	AMg (H2-SGD)	0,06667 SGD
	16.08.2017	AMg (H2-SGD)	0,06667 SGD
	15.09.2017	AMg (H2-SGD)	0,06667 SGD
	17.10.2016	WM	5,41667 USD
	15.11.2016	WM	5,41667 USD
	15.12.2016	WM	5,41667 USD
	16.01.2017	WM	5,41667 USD
	15.02.2017	WM	5,41667 USD
	15.03.2017	WM	5,41667 USD
	18.04.2017	WM	5,41667 USD
	15.05.2017	WM	5,41667 USD
	15.06.2017	WM	5,41667 USD
	17.07.2017	WM	5,41667 USD
	16.08.2017	WM	5,41667 USD
	15.09.2017	WM	5,41667 USD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	15.12.2016	AQ 0,25000	EUR
	15.03.2017	AQ 0,25000	EUR
	15.06.2017	AQ 0,25000	EUR
	15.09.2017	AQ 0,25000	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	15.12.2016	AQ 0,62500	EUR
	15.03.2017	AQ 0,62500	EUR
	15.06.2017	AQ 0,62500	EUR
	15.09.2017	AQ 0,62500	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	15.12.2016	AQ 0,87500	EUR
	15.03.2017	AQ 0,87500	EUR
	15.06.2017	AQ 0,87500	EUR
	15.09.2017	AQ 0,87500	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond	17.10.2016	AM (H2-EUR) 0,01667	EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR) 0,01667	EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR) 0,01667	EUR
	17.01.2017	AM (H2-EUR) 0,01667	EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR) 0,01667	EUR
	15.03.2017	AM (H2-EUR) 0,01667	EUR
	18.04.2017	AM (H2-EUR) 0,01250	EUR
	15.05.2017	AM (H2-EUR) 0,01250	EUR
	15.06.2017	AM (H2-EUR) 0,01250	EUR
	17.07.2017	AM (H2-EUR) 0,01250	EUR
	16.08.2017	AM (H2-EUR) 0,01250	EUR
	15.09.2017	AM (H2-EUR) 0,01250	EUR
Allianz Euro Bond	15.12.2016	AQ 0,08623	EUR
	15.03.2017	AQ 0,44855	EUR
	15.06.2017	AQ 0,04737	EUR
	15.09.2017	AQ 0,38373	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	17.10.2016	AM 0,03333	EUR
	15.11.2016	AM 0,03333	EUR
	15.12.2016	AM 0,03333	EUR
	16.01.2017	AM 0,03333	EUR
	15.02.2017	AM 0,03333	EUR
	15.03.2017	AM 0,03333	EUR
	18.04.2017	AM 0,03333	EUR
	15.05.2017	AM 0,03333	EUR
	15.06.2017	AM 0,03333	EUR
	17.07.2017	AM 0,03333	EUR
	16.08.2017	AM 0,03333	EUR
	15.09.2017	AM 0,03333	EUR
	17.10.2016	AM (H2-USD) 0,04167	USD
	15.11.2016	AM (H2-USD) 0,04167	USD
	15.12.2016	AM (H2-USD) 0,04167	USD
	16.01.2017	AM (H2-USD) 0,04167	USD
	15.02.2017	AM (H2-USD) 0,04167	USD
	15.03.2017	AM (H2-USD) 0,04167	USD
	18.04.2017	AM (H2-USD) 0,04583	USD
	15.05.2017	AM (H2-USD) 0,04583	USD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Euro High Yield Bond (Fortgesetzt)	15.06.2017	AM (H2-USD) 0,04583	USD
	17.07.2017	AM (H2-USD) 0,04583	USD
	16.08.2017	AM (H2-USD) 0,04583	USD
	15.09.2017	AM (H2-USD) 0,04583	USD
	15.12.2016	WQ 256,05497	CZK
	15.03.2017	WQ 249,61741	CZK
	15.06.2017	WQ 291,45309	CZK
Allianz Europe Income and Growth	17.10.2016	AM 0,02500	EUR
	15.11.2016	AM 0,02500	EUR
	15.12.2016	AM 0,02500	EUR
	16.01.2017	AM 0,02500	EUR
	15.02.2017	AM 0,02500	EUR
	15.03.2017	AM 0,02500	EUR
	18.04.2017	AM 0,02500	EUR
	15.05.2017	AM 0,02500	EUR
	16.06.2017	AM 0,02500	EUR
	17.07.2017	AM 0,02500	EUR
	16.08.2017	AM 0,02500	EUR
	15.09.2017	AM 0,02500	EUR
	15.09.2017	AM (H2-AUD) 0,04583	AUD
	15.09.2017	AM (H2-CAD) 0,03750	CAD
	15.09.2017	AM (H2-GBP) 0,03333	GBP
	15.09.2017	AM (H2-HKD) 0,03750	HKD
	15.09.2017	AM (H2-NZD) 0,05000	NZD
	15.09.2017	AM (H2-SGD) 0,03750	SGD
	17.10.2016	AM (H2-USD) 0,03333	USD
	15.11.2016	AM (H2-USD) 0,03333	USD
	15.12.2016	AM (H2-USD) 0,03333	USD
	16.01.2017	AM (H2-USD) 0,03333	USD
	15.02.2017	AM (H2-USD) 0,03333	USD
	15.03.2017	AM (H2-USD) 0,03333	USD
	18.04.2017	AM (H2-USD) 0,03750	USD
	15.05.2017	AM (H2-USD) 0,03750	USD
	16.06.2017	AM (H2-USD) 0,03750	USD
	17.07.2017	AM (H2-USD) 0,03750	USD
	16.08.2017	AM (H2-USD) 0,03750	USD
	15.09.2017	AM (H2-USD) 0,03750	USD
	17.10.2016	AMg 0,03750	EUR
	15.11.2016	AMg 0,03750	EUR
	15.12.2016	AMg 0,03750	EUR
	16.01.2017	AMg 0,03750	EUR
	15.02.2017	AMg 0,03750	EUR
	15.03.2017	AMg 0,03750	EUR
	18.04.2017	AMg 0,03750	EUR
	15.05.2017	AMg 0,03750	EUR
	16.06.2017	AMg 0,03750	EUR
	17.07.2017	AMg 0,03750	EUR
	16.08.2017	AMg 0,03750	EUR
	15.09.2017	AMg 0,03750	EUR
	17.10.2016	AMg (H2-AUD) 0,05833	AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD) 0,05833	AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD) 0,05833	AUD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Europe Income and Growth (Fortgesetzt)	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	18.04.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	15.05.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	16.06.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	17.07.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	16.08.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	15.09.2017	AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
	17.10.2016	AMg (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.11.2016	AMg (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.12.2016	AMg (H2-HKD)	0,04167	HKD
	16.01.2017	AMg (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.02.2017	AMg (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.03.2017	AMg (H2-HKD)	0,04167	HKD
	18.04.2017	AMg (H2-HKD)	0,05000	HKD
	15.05.2017	AMg (H2-HKD)	0,05000	HKD
	16.06.2017	AMg (H2-HKD)	0,05000	HKD
	17.07.2017	AMg (H2-HKD)	0,05000	HKD
	16.08.2017	AMg (H2-HKD)	0,05000	HKD
	15.09.2017	AMg (H2-HKD)	0,05000	HKD
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	18.04.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	15.05.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	16.06.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	17.07.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	16.08.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	15.09.2017	AMg (H2-SGD)	0,05000	SGD
	17.10.2016	AMg (H2-USD)	0,04583	USD
	15.11.2016	AMg (H2-USD)	0,04583	USD
	15.12.2016	AMg (H2-USD)	0,04583	USD
	16.01.2017	AMg (H2-USD)	0,04583	USD
	15.02.2017	AMg (H2-USD)	0,04583	USD
	15.03.2017	AMg (H2-USD)	0,04583	USD
	18.04.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD
	15.05.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD
	16.06.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD
	17.07.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD
	16.08.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD
	15.09.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD
15.09.2017	AMg (H2-USD)	0,05000	USD	
Allianz European Equity Dividend	17.10.2016	AM	0,04167	EUR
	15.11.2016	AM	0,04167	EUR
	15.12.2016	AM	0,04167	EUR
	16.01.2017	AM	0,04167	EUR
	15.02.2017	AM	0,04167	EUR
	15.03.2017	AM	0,04167	EUR
	18.04.2017	AM	0,04167	EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz European Equity Dividend (Fortgesetzt)	15.05.2017	AM	0,04167	EUR
	15.06.2017	AM	0,04167	EUR
	17.07.2017	AM	0,04167	EUR
	16.08.2017	AM	0,04167	EUR
	15.09.2017	AM	0,04167	EUR
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	17.10.2016	AM (H2-HKD)	0,04583	HKD
	15.11.2016	AM (H2-HKD)	0,04583	HKD
	15.12.2016	AM (H2-HKD)	0,04583	HKD
	16.01.2017	AM (H2-HKD)	0,04583	HKD
	15.02.2017	AM (H2-HKD)	0,04583	HKD
	15.03.2017	AM (H2-HKD)	0,04583	HKD
	18.04.2017	AM (H2-HKD)	0,05417	HKD
	15.05.2017	AM (H2-HKD)	0,05417	HKD
	15.06.2017	AM (H2-HKD)	0,05417	HKD
	17.07.2017	AM (H2-HKD)	0,05417	HKD
	16.08.2017	AM (H2-HKD)	0,05417	HKD
	15.09.2017	AM (H2-HKD)	0,05417	HKD
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	16.01.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	18.04.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.05.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.06.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	17.07.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	16.08.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.09.2017	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,06667	CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,06667	CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,06667	CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	18.04.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	15.05.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	15.06.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	17.07.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	16.08.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz European Equity Dividend (Fortgesetzt)	15.09.2017	AM (H2-RMB)	0,07500	CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	16.01.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	18.04.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.05.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.06.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	17.07.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	16.08.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	15.09.2017	AM (H2-SGD)	0,05417	SGD
	17.10.2016	AM (H2-USD)	0,05000	USD
	15.11.2016	AM (H2-USD)	0,05000	USD
	15.12.2016	AM (H2-USD)	0,05000	USD
	16.01.2017	AM (H2-USD)	0,05000	USD
	15.02.2017	AM (H2-USD)	0,05000	USD
	15.03.2017	AM (H2-USD)	0,05000	USD
	18.04.2017	AM (H2-USD)	0,05417	USD
	15.05.2017	AM (H2-USD)	0,05417	USD
	15.06.2017	AM (H2-USD)	0,05417	USD
	17.07.2017	AM (H2-USD)	0,05417	USD
	16.08.2017	AM (H2-USD)	0,05417	USD
	15.09.2017	AM (H2-USD)	0,05417	USD
	17.10.2016	AMg (H2-USD)	0,06500	USD
	15.11.2016	AMg (H2-USD)	0,06500	USD
	15.12.2016	AMg (H2-USD)	0,06500	USD
	16.01.2017	AMg (H2-USD)	0,06500	USD
	15.02.2017	AMg (H2-USD)	0,06500	USD
	15.03.2017	AMg (H2-USD)	0,06500	USD
	18.04.2017	AMg (H2-USD)	0,06917	USD
	15.05.2017	AMg (H2-USD)	0,06917	USD
	15.06.2017	AMg (H2-USD)	0,06917	USD
	17.07.2017	AMg (H2-USD)	0,06917	USD
	16.08.2017	AMg (H2-USD)	0,06917	USD
	15.09.2017	AMg (H2-USD)	0,06917	USD
	15.12.2016	AQ	0,00343	EUR
	15.03.2017	AQ	0,07093	EUR
	15.06.2017	AQ	0,24927	EUR
	15.09.2017	AQ	1,64550	EUR
	15.09.2017	IM	4,16667	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	17.10.2016	AM	0,03750	HKD
	15.11.2016	AM	0,03750	HKD
	15.12.2016	AM	0,03750	HKD
	16.01.2017	AM	0,03750	HKD
	15.02.2017	AM	0,03750	HKD
	15.03.2017	AM	0,03750	HKD
	18.04.2017	AM	0,03750	HKD
	15.05.2017	AM	0,03750	HKD
	15.06.2017	AM	0,03750	HKD
	17.07.2017	AM	0,03750	HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Flexi Asia Bond (Fortgesetzt)	16.08.2017	AM	0,03750	HKD
	15.09.2017	AM	0,03750	HKD
	15.11.2016	AM	0,03750	SGD
	15.12.2016	AM	0,03750	SGD
	16.01.2017	AM	0,03750	SGD
	15.02.2017	AM	0,03750	SGD
	15.03.2017	AM	0,03750	SGD
	18.04.2017	AM	0,03750	SGD
	15.05.2017	AM	0,03750	SGD
	15.06.2017	AM	0,03750	SGD
	17.07.2017	AM	0,03750	SGD
	16.08.2017	AM	0,03750	SGD
	15.09.2017	AM	0,03750	SGD
	17.10.2016	AM	0,03750	USD
	15.11.2016	AM	0,03750	USD
	15.12.2016	AM	0,03750	USD
	16.01.2017	AM	0,03750	USD
	15.02.2017	AM	0,03750	USD
	15.03.2017	AM	0,03750	USD
	18.04.2017	AM	0,03750	USD
	15.05.2017	AM	0,03750	USD
	15.06.2017	AM	0,03750	USD
	17.07.2017	AM	0,03750	USD
	16.08.2017	AM	0,03750	USD
	15.09.2017	AM	0,03750	USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,05000	AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD
	17.10.2016	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.11.2016	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.12.2016	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	16.01.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.02.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.03.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	18.04.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.05.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.06.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	17.07.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	16.08.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	15.09.2017	AM (H2-CAD)	0,03750	CAD
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,02917	EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Flexi Asia Bond	16.01.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
(Fortgesetzt)	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	18.04.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	15.05.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	15.06.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	17.07.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	16.08.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	15.09.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	17.10.2016	AM (H2-GBP)	0,03750 GBP
	15.11.2016	AM (H2-GBP)	0,03750 GBP
	15.12.2016	AM (H2-GBP)	0,03750 GBP
	16.01.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	18.04.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.05.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.06.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	17.07.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	16.08.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.09.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,05417 NZD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,05417 NZD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,05417 NZD
	16.01.2017	AM (H2-NZD)	0,05417 NZD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,05417 NZD
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,05417 NZD
	18.04.2017	AM (H2-NZD)	0,05000 NZD
	15.05.2017	AM (H2-NZD)	0,05000 NZD
	15.06.2017	AM (H2-NZD)	0,05000 NZD
	17.07.2017	AM (H2-NZD)	0,05000 NZD
	16.08.2017	AM (H2-NZD)	0,05000 NZD
	15.09.2017	AM (H2-NZD)	0,05000 NZD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,05000 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,05000 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,05000 CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	18.04.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	15.05.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	15.06.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	17.07.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	16.08.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	15.09.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	16.01.2017	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	18.04.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Flexi Asia Bond	15.05.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
(Fortgesetzt)	15.06.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	17.07.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	16.08.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	15.09.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	17.10.2016	AMg	0,05000 USD
	15.11.2016	AMg	0,05000 USD
	15.12.2016	AMg	0,05000 USD
	16.01.2017	AMg	0,05000 USD
	15.02.2017	AMg	0,05000 USD
	15.03.2017	AMg	0,05000 USD
	18.04.2017	AMg	0,05000 USD
	15.05.2017	AMg	0,05000 USD
	15.06.2017	AMg	0,05000 USD
	17.07.2017	AMg	0,05000 USD
	16.08.2017	AMg	0,05000 USD
	15.09.2017	AMg	0,05000 USD
	15.12.2016	PQ	8,47691 HKD
	15.03.2017	PQ	12,70576 HKD
	15.06.2017	PQ	8,10774 HKD
	15.09.2017	PQ	8,53721 HKD
	15.12.2016	PQ (H2-GBP)	10,00011 GBP
	15.03.2017	PQ (H2-GBP)	12,86843 GBP
	15.06.2017	PQ (H2-GBP)	7,84480 GBP
	15.09.2017	PQ (H2-GBP)	7,35450 GBP
Allianz GEM Equity High Dividend	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,04667 AUD
	17.10.2016	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.11.2016	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.12.2016	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	17.01.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.02.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.03.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	18.04.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.05.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.06.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	17.07.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	16.08.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	15.09.2017	AM (H2-ZAR)	1,45000 ZAR
	17.10.2016	AMg	0,04000 HKD
	15.11.2016	AMg	0,04000 HKD
	15.12.2016	AMg	0,04000 HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz GEM Equity High Dividend (Fortgesetzt)	17.01.2017	AMg	0,04000	HKD
	15.02.2017	AMg	0,04000	HKD
	15.03.2017	AMg	0,04000	HKD
	18.04.2017	AMg	0,04000	HKD
	15.05.2017	AMg	0,04000	HKD
	15.06.2017	AMg	0,04000	HKD
	17.07.2017	AMg	0,04000	HKD
	16.08.2017	AMg	0,04000	HKD
	15.09.2017	AMg	0,04000	HKD
	17.10.2016	AMg	0,04000	USD
	15.11.2016	AMg	0,04000	USD
	15.12.2016	AMg	0,04000	USD
	17.01.2017	AMg	0,04000	USD
	15.02.2017	AMg	0,04000	USD
	15.03.2017	AMg	0,04000	USD
	18.04.2017	AMg	0,04000	USD
	15.05.2017	AMg	0,04000	USD
	15.06.2017	AMg	0,04000	USD
	17.07.2017	AMg	0,04000	USD
	16.08.2017	AMg	0,04000	USD
	15.09.2017	AMg	0,04000	USD
Allianz Global Bond	16.01.2017	AMg	0,03750	HKD
	15.02.2017	AMg	0,02500	HKD
	15.03.2017	AMg	0,02500	HKD
	18.04.2017	AMg	0,02500	HKD
	15.05.2017	AMg	0,02500	HKD
	16.06.2017	AMg	0,02500	HKD
	17.07.2017	AMg	0,02500	HKD
	16.08.2017	AMg	0,02500	HKD
	15.09.2017	AMg	0,02500	HKD
	16.01.2017	AMg	0,03750	USD
	15.02.2017	AMg	0,02500	USD
	15.03.2017	AMg	0,02500	USD
	18.04.2017	AMg	0,02500	USD
	15.05.2017	AMg	0,02500	USD
	16.06.2017	AMg	0,02500	USD
	17.07.2017	AMg	0,02500	USD
	16.08.2017	AMg	0,02500	USD
	15.09.2017	AMg	0,02500	USD
Allianz Global Dividend	17.10.2016	AMg	0,05458	USD
	15.11.2016	AMg	0,05458	USD
	15.12.2016	AMg	0,05458	USD
	17.01.2017	AMg	0,05458	USD
	15.02.2017	AMg	0,05458	USD
	15.03.2017	AMg	0,05458	USD
	18.04.2017	AMg	0,03500	USD
	15.05.2017	AMg	0,03500	USD
	16.06.2017	AMg	0,03500	USD
	17.07.2017	AMg	0,03500	USD
	16.08.2017	AMg	0,03500	USD
	15.09.2017	AMg	0,03500	USD
Allianz Global High Yield	15.09.2017	AMg	0,04500	USD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Global Multi-Asset Credit	15.09.2017	AQ	0,66667	USD
	15.09.2017	AQ (H2-EUR)	0,16667	EUR
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	17.10.2016	AM	0,02917	EUR
	15.11.2016	AM	0,02917	EUR
	15.12.2016	AM	0,02917	EUR
	16.01.2017	AM	0,02917	EUR
	15.02.2017	AM	0,02917	EUR
	15.03.2017	AM	0,02917	EUR
	18.04.2017	AM	0,02917	EUR
	15.05.2017	AM	0,02917	EUR
	15.06.2017	AM	0,02917	EUR
	17.07.2017	AM	0,02917	EUR
	16.08.2017	AM	0,02917	EUR
	15.09.2017	AM	0,02917	EUR
	17.10.2016	AM	0,03750	USD
	15.11.2016	AM	0,03750	USD
	15.12.2016	AM	0,03750	USD
	16.01.2017	AM	0,03750	USD
	15.02.2017	AM	0,03750	USD
	15.03.2017	AM	0,03750	USD
	18.04.2017	AM	0,02917	USD
	15.05.2017	AM	0,02917	USD
	15.06.2017	AM	0,02917	USD
	17.07.2017	AM	0,02917	USD
	16.08.2017	AM	0,02917	USD
	15.09.2017	AM	0,02917	USD
Allianz HKD Income	17.10.2016	AM	0,01250	HKD
	15.11.2016	AM	0,01250	HKD
	15.12.2016	AM	0,01250	HKD
	17.01.2017	AM	0,01250	HKD
	15.02.2017	AM	0,01250	HKD
	15.03.2017	AM	0,01250	HKD
	18.04.2017	AM	0,01250	HKD
	15.05.2017	AM	0,01250	HKD
	15.06.2017	AM	0,01250	HKD
	17.07.2017	AM	0,01250	HKD
	16.08.2017	AM	0,01250	HKD
	15.09.2017	AM	0,01250	HKD
	17.10.2016	AM	0,01250	USD
	15.11.2016	AM	0,01250	USD
	15.12.2016	AM	0,01250	USD
	17.01.2017	AM	0,01250	USD
	15.02.2017	AM	0,01250	USD
	15.03.2017	AM	0,01250	USD
	18.04.2017	AM	0,01250	USD
	15.05.2017	AM	0,01250	USD
	15.06.2017	AM	0,01250	USD
	17.07.2017	AM	0,01250	USD
	16.08.2017	AM	0,01250	USD
	15.09.2017	AM	0,01250	USD
Allianz Income and Growth	17.10.2016	AM	0,07000	HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Income and Growth	15.11.2016	AM	0,07000 HKD
(Fortgesetzt)	15.12.2016	AM	0,07000 HKD
	17.01.2017	AM	0,07000 HKD
	15.02.2017	AM	0,07000 HKD
	15.03.2017	AM	0,07000 HKD
	18.04.2017	AM	0,07000 HKD
	15.05.2017	AM	0,07000 HKD
	15.06.2017	AM	0,07000 HKD
	17.07.2017	AM	0,07000 HKD
	16.08.2017	AM	0,07000 HKD
	15.09.2017	AM	0,07000 HKD
	17.10.2016	AM	0,07000 USD
	15.11.2016	AM	0,07000 USD
	15.12.2016	AM	0,07000 USD
	17.01.2017	AM	0,07000 USD
	15.02.2017	AM	0,07000 USD
	15.03.2017	AM	0,07000 USD
	18.04.2017	AM	0,07000 USD
	15.05.2017	AM	0,07000 USD
	15.06.2017	AM	0,07000 USD
	17.07.2017	AM	0,07000 USD
	16.08.2017	AM	0,07000 USD
	15.09.2017	AM	0,07000 USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,08250 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,08250 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,08250 AUD
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,08250 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,08250 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,08250 AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,07833 AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,07833 AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,07833 AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,07833 AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,07833 AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,07833 AUD
	17.10.2016	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.11.2016	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.12.2016	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	17.01.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.02.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.03.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	18.04.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.05.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.06.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	17.07.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	16.08.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	15.09.2017	AM (H2-CAD)	0,07000 CAD
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,06167 EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,06167 EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,06167 EUR
	17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,06167 EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,06167 EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Income and Growth	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,06167 EUR
(Fortgesetzt)	18.04.2017	AM (H2-EUR)	0,05750 EUR
	15.05.2017	AM (H2-EUR)	0,05750 EUR
	15.06.2017	AM (H2-EUR)	0,05750 EUR
	17.07.2017	AM (H2-EUR)	0,05750 EUR
	16.08.2017	AM (H2-EUR)	0,05750 EUR
	15.09.2017	AM (H2-EUR)	0,05750 EUR
	17.10.2016	AM (H2-GBP)	0,07000 GBP
	15.11.2016	AM (H2-GBP)	0,07000 GBP
	15.12.2016	AM (H2-GBP)	0,07000 GBP
	17.01.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	18.04.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	15.05.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	15.06.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	17.07.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	16.08.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	15.09.2017	AM (H2-GBP)	0,06583 GBP
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,08667 NZD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,08667 NZD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,08667 NZD
	17.01.2017	AM (H2-NZD)	0,08667 NZD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,08667 NZD
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,08667 NZD
	18.04.2017	AM (H2-NZD)	0,08250 NZD
	15.05.2017	AM (H2-NZD)	0,08250 NZD
	15.06.2017	AM (H2-NZD)	0,08250 NZD
	17.07.2017	AM (H2-NZD)	0,08250 NZD
	16.08.2017	AM (H2-NZD)	0,08250 NZD
	15.09.2017	AM (H2-NZD)	0,08250 NZD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,08250 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,08250 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,08250 CNH
	17.01.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	18.04.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	15.05.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	15.06.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	17.07.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	16.08.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	15.09.2017	AM (H2-RMB)	0,09500 CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,07417 SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,07417 SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,07417 SGD
	17.01.2017	AM (H2-SGD)	0,07417 SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,07417 SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,07417 SGD
	18.04.2017	AM (H2-SGD)	0,07000 SGD
	15.05.2017	AM (H2-SGD)	0,07000 SGD
	15.06.2017	AM (H2-SGD)	0,07000 SGD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Income and Growth (Fortgesetzt)	17.07.2017	AM (H2-SGD)	0,07000 SGD
	16.08.2017	AM (H2-SGD)	0,07000 SGD
	15.09.2017	AM (H2-SGD)	0,07000 SGD
	17.10.2016	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.11.2016	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.12.2016	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	17.01.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.02.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.03.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	18.04.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.05.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.06.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	17.07.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	16.08.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	15.09.2017	AM (H2-ZAR)	1,92500 ZAR
	16.08.2017	AMg2	0,04200 HKD
	15.09.2017	AMg2	0,04200 HKD
	15.03.2017	AMg2	0,04200 USD
	18.04.2017	AMg2	0,04200 USD
	15.05.2017	AMg2	0,04200 USD
	15.06.2017	AMg2	0,04200 USD
	17.07.2017	AMg2	0,04200 USD
	16.08.2017	AMg2	0,04200 USD
	15.09.2017	AMg2	0,04200 USD
		AMg2 (H2-	
	15.06.2017	AUD)	0,05033 AUD
		AMg2 (H2-	
	17.07.2017	AUD)	0,05033 AUD
		AMg2 (H2-	
	16.08.2017	AUD)	0,05033 AUD
		AMg2 (H2-	
	15.09.2017	AUD)	0,05033 AUD
		AMg2 (H2-	
	15.06.2017	CAD)	0,04200 CAD
		AMg2 (H2-	
	17.07.2017	CAD)	0,04200 CAD
		AMg2 (H2-	
	16.08.2017	CAD)	0,04200 CAD
		AMg2 (H2-	
	15.09.2017	CAD)	0,04200 CAD
	15.06.2017	AMg2 (H2-GBP)	0,03783 GBP
	17.07.2017	AMg2 (H2-GBP)	0,03783 GBP
	16.08.2017	AMg2 (H2-GBP)	0,03783 GBP
	15.09.2017	AMg2 (H2-GBP)	0,03783 GBP
		AMg2 (H2-	
	15.06.2017	RMB)	0,06700 CNH
		AMg2 (H2-	
	17.07.2017	RMB)	0,06700 CNH
		AMg2 (H2-	
	16.08.2017	RMB)	0,06700 CNH
		AMg2 (H2-	
	15.09.2017	RMB)	0,06700 CNH

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Income and Growth (Fortgesetzt)	15.03.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04617 SGD
	18.04.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04200 SGD
	15.05.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04200 SGD
	15.06.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04200 SGD
	17.07.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04200 SGD
	16.08.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04200 SGD
	15.09.2017	AMg2 (H2-SGD)	0,04200 SGD
	15.06.2017	AQ	0,10000 USD
	15.09.2017	AQ	0,10000 USD
	15.06.2017	AQ (H2-EUR)	0,62500 EUR
	15.09.2017	AQ (H2-EUR)	0,62500 EUR
	17.10.2016	CM	0,07000 USD
	15.11.2016	CM	0,07000 USD
	15.12.2016	CM	0,07000 USD
	17.01.2017	CM	0,07000 USD
	15.02.2017	CM	0,07000 USD
	15.03.2017	CM	0,07000 USD
	18.04.2017	CM	0,07000 USD
	15.05.2017	CM	0,07000 USD
	15.06.2017	CM	0,07000 USD
	17.07.2017	CM	0,07000 USD
	16.08.2017	CM	0,07000 USD
	15.09.2017	CM	0,07000 USD
	17.10.2016	PM	7,00000 USD
	15.11.2016	PM	7,00000 USD
	15.12.2016	PM	7,00000 USD
	17.01.2017	PM	7,00000 USD
	15.02.2017	PM	7,00000 USD
	15.03.2017	PM	7,00000 USD
	18.04.2017	PM	7,00000 USD
	15.05.2017	PM	7,00000 USD
	15.06.2017	PM	7,00000 USD
	17.07.2017	PM	7,00000 USD
	16.08.2017	PM	7,00000 USD
	15.09.2017	PM	7,00000 USD
	17.10.2016	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	15.11.2016	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	15.12.2016	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	17.01.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	15.02.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	15.03.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	18.04.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	15.05.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	15.06.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP
	17.07.2017	PM (H2-GBP)	5,00000 GBP

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Income and Growth	16.08.2017	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
(Fortgesetzt)	15.09.2017	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
	17.10.2016	RM	0,07000	HKD
	15.11.2016	RM	0,07000	HKD
	15.12.2016	RM	0,07000	HKD
	17.01.2017	RM	0,07000	HKD
	15.02.2017	RM	0,07000	HKD
	15.03.2017	RM	0,07000	HKD
	18.04.2017	RM	0,07000	HKD
	15.05.2017	RM	0,07000	HKD
	15.06.2017	RM	0,07000	HKD
	17.07.2017	RM	0,07000	HKD
	16.08.2017	RM	0,07000	HKD
	15.09.2017	RM	0,07000	HKD
	17.10.2016	RM	0,07000	USD
	15.11.2016	RM	0,07000	USD
	15.12.2016	RM	0,07000	USD
	17.01.2017	RM	0,07000	USD
	15.02.2017	RM	0,07000	USD
	15.03.2017	RM	0,07000	USD
	18.04.2017	RM	0,07000	USD
	15.05.2017	RM	0,07000	USD
	15.06.2017	RM	0,07000	USD
	17.07.2017	RM	0,07000	USD
	16.08.2017	RM	0,07000	USD
	15.09.2017	RM	0,07000	USD
	17.10.2016	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.11.2016	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.12.2016	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	17.01.2017	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.02.2017	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	15.03.2017	RM (H2-AUD)	0,82500	AUD
	18.04.2017	RM (H2-AUD)	0,78333	AUD
	15.05.2017	RM (H2-AUD)	0,78333	AUD
	15.06.2017	RM (H2-AUD)	0,78333	AUD
	17.07.2017	RM (H2-AUD)	0,78333	AUD
	16.08.2017	RM (H2-AUD)	0,78333	AUD
	15.09.2017	RM (H2-AUD)	0,78333	AUD
	17.10.2016	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.11.2016	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.12.2016	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	17.01.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.02.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.03.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	18.04.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.05.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.06.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	17.07.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	16.08.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	15.09.2017	RM (H2-CAD)	0,70000	CAD
	17.10.2016	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	15.11.2016	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Income and Growth	15.12.2016	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
(Fortgesetzt)	17.01.2017	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	15.02.2017	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	15.03.2017	RM (H2-EUR)	0,61667	EUR
	18.04.2017	RM (H2-EUR)	0,57500	EUR
	15.05.2017	RM (H2-EUR)	0,57500	EUR
	15.06.2017	RM (H2-EUR)	0,57500	EUR
	17.07.2017	RM (H2-EUR)	0,57500	EUR
	16.08.2017	RM (H2-EUR)	0,57500	EUR
	15.09.2017	RM (H2-EUR)	0,57500	EUR
	17.10.2016	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.11.2016	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.12.2016	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	17.01.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.02.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.03.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	18.04.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.05.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.06.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	17.07.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	16.08.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	15.09.2017	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP
	17.10.2016	RM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	15.11.2016	RM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	15.12.2016	RM (H2-RMB)	0,08250	CNH
	17.01.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.02.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.03.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	18.04.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.05.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.06.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	17.07.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	16.08.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	15.09.2017	RM (H2-RMB)	0,09500	CNH
	17.10.2016	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.11.2016	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.12.2016	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	17.01.2017	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.02.2017	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	15.03.2017	RM (H2-SGD)	0,07417	SGD
	18.04.2017	RM (H2-SGD)	0,07000	SGD
	15.05.2017	RM (H2-SGD)	0,07000	SGD
	15.06.2017	RM (H2-SGD)	0,07000	SGD
	17.07.2017	RM (H2-SGD)	0,07000	SGD
	16.08.2017	RM (H2-SGD)	0,07000	SGD
	15.09.2017	RM (H2-SGD)	0,07000	SGD
Allianz Selective Global High Yield	15.09.2017	AMg	0,03600	USD
Allianz Total Return Asian Equity	17.10.2016	AM	0,02883	HKD
	15.11.2016	AM	0,02883	HKD
	15.12.2016	AM	0,02883	HKD
	16.01.2017	AM	0,02883	HKD
	15.02.2017	AM	0,02883	HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Total Return Asian Equity	15.03.2017	AM	0,02883 HKD
(Fortgesetzt)	18.04.2017	AM	0,02883 HKD
	15.05.2017	AM	0,02883 HKD
	15.06.2017	AM	0,02883 HKD
	17.07.2017	AM	0,02883 HKD
	16.08.2017	AM	0,02883 HKD
	15.09.2017	AM	0,02883 HKD
	17.10.2016	AM	0,02888 USD
	15.11.2016	AM	0,02888 USD
	15.12.2016	AM	0,02888 USD
	16.01.2017	AM	0,02888 USD
	15.02.2017	AM	0,02888 USD
	15.03.2017	AM	0,02888 USD
	18.04.2017	AM	0,02888 USD
	15.05.2017	AM	0,02888 USD
	15.06.2017	AM	0,02888 USD
	17.07.2017	AM	0,02888 USD
	16.08.2017	AM	0,02888 USD
	15.09.2017	AM	0,02888 USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,04339 AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,04339 AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,04339 AUD
	16.01.2017	AM (H2-AUD)	0,04339 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,04339 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,04339 AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,03857 AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,03857 AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,03857 AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,03857 AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,03857 AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,03857 AUD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,03750 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,03750 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,03750 CNH
	16.01.2017	AM (H2-RMB)	0,05000 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,05000 CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,05000 CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,02917 SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,02917 SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,02917 SGD
	16.01.2017	AM (H2-SGD)	0,02917 SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,02917 SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,02917 SGD
	18.04.2017	AM (H2-SGD)	0,02500 SGD
	15.05.2017	AM (H2-SGD)	0,02500 SGD
	15.06.2017	AM (H2-SGD)	0,02500 SGD
	17.07.2017	AM (H2-SGD)	0,02500 SGD
	16.08.2017	AM (H2-SGD)	0,02500 SGD
	15.09.2017	AM (H2-SGD)	0,02500 SGD
	17.10.2016	AMg	0,04208 HKD
	15.11.2016	AMg	0,04208 HKD
	15.12.2016	AMg	0,04208 HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz Total Return Asian Equity	16.01.2017	AMg	0,04208 HKD
(Fortgesetzt)	15.02.2017	AMg	0,04208 HKD
	15.03.2017	AMg	0,04208 HKD
	18.04.2017	AMg	0,04208 HKD
	15.05.2017	AMg	0,04208 HKD
	15.06.2017	AMg	0,04208 HKD
	17.07.2017	AMg	0,04208 HKD
	16.08.2017	AMg	0,04208 HKD
	15.09.2017	AMg	0,04208 HKD
	17.10.2016	AMg	0,04208 USD
	15.11.2016	AMg	0,04208 USD
	15.12.2016	AMg	0,04208 USD
	16.01.2017	AMg	0,04208 USD
	15.02.2017	AMg	0,04208 USD
	15.03.2017	AMg	0,04208 USD
	18.04.2017	AMg	0,04208 USD
	15.05.2017	AMg	0,04208 USD
	15.06.2017	AMg	0,04208 USD
	17.07.2017	AMg	0,04208 USD
	16.08.2017	AMg	0,04208 USD
	15.09.2017	AMg	0,04208 USD
	17.10.2016	AMg (H2-AUD)	0,05458 AUD
	15.11.2016	AMg (H2-AUD)	0,05458 AUD
	15.12.2016	AMg (H2-AUD)	0,05458 AUD
	16.01.2017	AMg (H2-AUD)	0,05458 AUD
	15.02.2017	AMg (H2-AUD)	0,05458 AUD
	15.03.2017	AMg (H2-AUD)	0,05458 AUD
	18.04.2017	AMg (H2-AUD)	0,05042 AUD
	15.05.2017	AMg (H2-AUD)	0,05042 AUD
	15.06.2017	AMg (H2-AUD)	0,05042 AUD
	17.07.2017	AMg (H2-AUD)	0,05042 AUD
	16.08.2017	AMg (H2-AUD)	0,05042 AUD
	15.09.2017	AMg (H2-AUD)	0,05042 AUD
	17.10.2016	AMg (H2-EUR)	0,03375 EUR
	15.11.2016	AMg (H2-EUR)	0,03375 EUR
	15.12.2016	AMg (H2-EUR)	0,03375 EUR
	16.01.2017	AMg (H2-EUR)	0,03375 EUR
	15.02.2017	AMg (H2-EUR)	0,03375 EUR
	15.03.2017	AMg (H2-EUR)	0,03375 EUR
	18.04.2017	AMg (H2-EUR)	0,02958 EUR
	15.05.2017	AMg (H2-EUR)	0,02958 EUR
	15.06.2017	AMg (H2-EUR)	0,02958 EUR
	17.07.2017	AMg (H2-EUR)	0,02958 EUR
	16.08.2017	AMg (H2-EUR)	0,02958 EUR
	15.09.2017	AMg (H2-EUR)	0,02958 EUR
	17.10.2016	AMg (H2-SGD)	0,04625 SGD
	15.11.2016	AMg (H2-SGD)	0,04625 SGD
	15.12.2016	AMg (H2-SGD)	0,04625 SGD
	16.01.2017	AMg (H2-SGD)	0,04625 SGD
	15.02.2017	AMg (H2-SGD)	0,04625 SGD
	15.03.2017	AMg (H2-SGD)	0,04625 SGD
	18.04.2017	AMg (H2-SGD)	0,04208 SGD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz Total Return Asian Equity (Fortgesetzt)	15.05.2017	AMg (H2-SGD)	0,04208	SGD
	15.06.2017	AMg (H2-SGD)	0,04208	SGD
	17.07.2017	AMg (H2-SGD)	0,04208	SGD
	16.08.2017	AMg (H2-SGD)	0,04208	SGD
	15.09.2017	AMg (H2-SGD)	0,04208	SGD
Allianz US Equity Dividend	17.10.2016	AM	0,02500	USD
	15.11.2016	AM	0,02500	USD
	15.12.2016	AM	0,02500	USD
	17.01.2017	AM	0,02500	USD
	15.02.2017	AM	0,02500	USD
	15.03.2017	AM	0,02500	USD
	18.04.2017	AM	0,02500	USD
	15.05.2017	AM	0,02500	USD
	15.06.2017	AM	0,02500	USD
	17.07.2017	AM	0,02500	USD
	16.08.2017	AM	0,02500	USD
	15.09.2017	AM	0,02500	USD
	17.10.2016	AMg	0,04000	USD
	15.11.2016	AMg	0,04000	USD
	15.12.2016	AMg	0,04000	USD
	17.01.2017	AMg	0,04000	USD
	15.02.2017	AMg	0,04000	USD
	15.03.2017	AMg	0,04000	USD
	18.04.2017	AMg	0,04000	USD
	15.05.2017	AMg	0,04000	USD
	15.06.2017	AMg	0,04000	USD
	17.07.2017	AMg	0,04000	USD
	16.08.2017	AMg	0,04000	USD
	15.09.2017	AMg	0,04000	USD
Allianz US Equity Plus	17.10.2016	AM	0,04333	USD
	15.11.2016	AM	0,04333	USD
	15.12.2016	AM	0,04333	USD
	17.01.2017	AM	0,04333	USD
	15.02.2017	AM	0,04333	USD
	15.03.2017	AM	0,04333	USD
	18.04.2017	AM	0,04333	USD
	15.05.2017	AM	0,04333	USD
	15.06.2017	AM	0,04333	USD
	17.07.2017	AM	0,04333	USD
	16.08.2017	AM	0,04333	USD
	15.09.2017	AM	0,04333	USD
Allianz US High Yield	17.10.2016	AM	0,06000	HKD
	15.11.2016	AM	0,06000	HKD
	15.12.2016	AM	0,06000	HKD
	17.01.2017	AM	0,06000	HKD
	15.02.2017	AM	0,06000	HKD
	15.03.2017	AM	0,06000	HKD
	18.04.2017	AM	0,05500	HKD
	15.05.2017	AM	0,05500	HKD
	15.06.2017	AM	0,05500	HKD
	17.07.2017	AM	0,05500	HKD
	16.08.2017	AM	0,05500	HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in	
Allianz US High Yield (Fortgesetzt)	15.09.2017	AM	0,05500	HKD
	17.10.2016	AM	0,06000	USD
	15.11.2016	AM	0,06000	USD
	15.12.2016	AM	0,06000	USD
	17.01.2017	AM	0,06000	USD
	15.02.2017	AM	0,06000	USD
	15.03.2017	AM	0,06000	USD
	18.04.2017	AM	0,05500	USD
	15.05.2017	AM	0,05500	USD
	15.06.2017	AM	0,05500	USD
	17.07.2017	AM	0,05500	USD
	16.08.2017	AM	0,05500	USD
	15.09.2017	AM	0,05500	USD
	17.10.2016	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD
	15.11.2016	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD
	15.12.2016	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,07250	AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,06333	AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,06333	AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,06333	AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,06333	AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,06333	AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,06333	AUD
	17.10.2016	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD
	15.11.2016	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD
	15.12.2016	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD
	17.01.2017	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD
	15.02.2017	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD
	15.03.2017	AM (H2-CAD)	0,06000	CAD
	18.04.2017	AM (H2-CAD)	0,05500	CAD
	15.05.2017	AM (H2-CAD)	0,05500	CAD
	15.06.2017	AM (H2-CAD)	0,05500	CAD
	17.07.2017	AM (H2-CAD)	0,05500	CAD
	16.08.2017	AM (H2-CAD)	0,05500	CAD
	15.09.2017	AM (H2-CAD)	0,05500	CAD
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR
	17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR
	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,05167	EUR
	18.04.2017	AM (H2-EUR)	0,04250	EUR
	15.05.2017	AM (H2-EUR)	0,04250	EUR
	15.06.2017	AM (H2-EUR)	0,04250	EUR
	17.07.2017	AM (H2-EUR)	0,04250	EUR
	16.08.2017	AM (H2-EUR)	0,04250	EUR
	15.09.2017	AM (H2-EUR)	0,04250	EUR
	17.10.2016	AM (H2-GBP)	0,06000	GBP
	15.11.2016	AM (H2-GBP)	0,06000	GBP
	15.12.2016	AM (H2-GBP)	0,06000	GBP

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz US High Yield	17.01.2017	AM (H2-GBP)	0,05583 GBP
(Fortgesetzt)	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,05583 GBP
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,05583 GBP
	18.04.2017	AM (H2-GBP)	0,05083 GBP
	15.05.2017	AM (H2-GBP)	0,05083 GBP
	15.06.2017	AM (H2-GBP)	0,05083 GBP
	17.07.2017	AM (H2-GBP)	0,05083 GBP
	16.08.2017	AM (H2-GBP)	0,05083 GBP
	15.09.2017	AM (H2-GBP)	0,05083 GBP
	17.10.2016	AM (H2-NZD)	0,07667 NZD
	15.11.2016	AM (H2-NZD)	0,07667 NZD
	15.12.2016	AM (H2-NZD)	0,07667 NZD
	17.01.2017	AM (H2-NZD)	0,07667 NZD
	15.02.2017	AM (H2-NZD)	0,07667 NZD
	15.03.2017	AM (H2-NZD)	0,07667 NZD
	18.04.2017	AM (H2-NZD)	0,06750 NZD
	15.05.2017	AM (H2-NZD)	0,06750 NZD
	15.06.2017	AM (H2-NZD)	0,06750 NZD
	17.07.2017	AM (H2-NZD)	0,06750 NZD
	16.08.2017	AM (H2-NZD)	0,06750 NZD
	15.09.2017	AM (H2-NZD)	0,06750 NZD
	17.10.2016	AM (H2-RMB)	0,07250 CNH
	15.11.2016	AM (H2-RMB)	0,07250 CNH
	15.12.2016	AM (H2-RMB)	0,07250 CNH
	17.01.2017	AM (H2-RMB)	0,08500 CNH
	15.02.2017	AM (H2-RMB)	0,08500 CNH
	15.03.2017	AM (H2-RMB)	0,08500 CNH
	18.04.2017	AM (H2-RMB)	0,08000 CNH
	15.05.2017	AM (H2-RMB)	0,08000 CNH
	15.06.2017	AM (H2-RMB)	0,08000 CNH
	17.07.2017	AM (H2-RMB)	0,08000 CNH
	16.08.2017	AM (H2-RMB)	0,08000 CNH
	15.09.2017	AM (H2-RMB)	0,08000 CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,06417 SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,06417 SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,06417 SGD
	17.01.2017	AM (H2-SGD)	0,06417 SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,06417 SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,06417 SGD
	18.04.2017	AM (H2-SGD)	0,05500 SGD
	15.05.2017	AM (H2-SGD)	0,05500 SGD
	15.06.2017	AM (H2-SGD)	0,05500 SGD
	17.07.2017	AM (H2-SGD)	0,05500 SGD
	16.08.2017	AM (H2-SGD)	0,05500 SGD
	15.09.2017	AM (H2-SGD)	0,05500 SGD
	15.12.2016	WQ (H2-EUR)	12,24042 EUR
	15.03.2017	WQ (H2-EUR)	14,90863 EUR
	15.06.2017	WQ (H2-EUR)	1,25000 EUR
	15.09.2017	WQ (H2-EUR)	1,25000 EUR
Allianz US Short Duration High	17.10.2016	AM	0,03750 HKD
Income Bond	15.11.2016	AM	0,03750 HKD

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz US Short Duration High	15.12.2016	AM	0,03750 HKD
Income Bond (Fortgesetzt)	17.01.2017	AM	0,03750 HKD
	15.02.2017	AM	0,03750 HKD
	15.03.2017	AM	0,03750 HKD
	18.04.2017	AM	0,03750 HKD
	15.05.2017	AM	0,03750 HKD
	15.06.2017	AM	0,03750 HKD
	17.07.2017	AM	0,03750 HKD
	16.08.2017	AM	0,03750 HKD
	15.09.2017	AM	0,03750 HKD
	18.04.2017	AM	0,03750 SGD
	15.05.2017	AM	0,03750 SGD
	15.06.2017	AM	0,03750 SGD
	17.07.2017	AM	0,03750 SGD
	16.08.2017	AM	0,03750 SGD
	15.09.2017	AM	0,03750 SGD
	17.10.2016	AM	0,03750 USD
	15.11.2016	AM	0,03750 USD
	15.12.2016	AM	0,03750 USD
	17.01.2017	AM	0,03750 USD
	15.02.2017	AM	0,03750 USD
	15.03.2017	AM	0,03750 USD
	18.04.2017	AM	0,03750 USD
	15.05.2017	AM	0,03750 USD
	15.06.2017	AM	0,03750 USD
	17.07.2017	AM	0,03750 USD
	16.08.2017	AM	0,03750 USD
	15.09.2017	AM	0,03750 USD
	17.01.2017	AM (H2-AUD)	0,07500 AUD
	15.02.2017	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	15.03.2017	AM (H2-AUD)	0,05000 AUD
	18.04.2017	AM (H2-AUD)	0,04583 AUD
	15.05.2017	AM (H2-AUD)	0,04583 AUD
	15.06.2017	AM (H2-AUD)	0,04583 AUD
	17.07.2017	AM (H2-AUD)	0,04583 AUD
	16.08.2017	AM (H2-AUD)	0,04583 AUD
	15.09.2017	AM (H2-AUD)	0,04583 AUD
	17.10.2016	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.11.2016	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.12.2016	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	17.01.2017	AM (H2-EUR)	0,02750 EUR
	15.02.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	15.03.2017	AM (H2-EUR)	0,02917 EUR
	18.04.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	15.05.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	15.06.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	17.07.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	16.08.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	15.09.2017	AM (H2-EUR)	0,02500 EUR
	17.01.2017	AM (H2-GBP)	0,05000 GBP
	15.02.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.03.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP

	Ex-Datum	AktienAusschüttung	in
Allianz US Short Duration High	18.04.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
Income Bond (Fortgesetzt)	15.05.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.06.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	17.07.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	16.08.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.09.2017	AM (H2-GBP)	0,03333 GBP
	15.06.2017	AM (H2-RMB)	0,09375 CNH
	17.07.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	16.08.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	15.09.2017	AM (H2-RMB)	0,06250 CNH
	17.10.2016	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.11.2016	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.12.2016	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	17.01.2017	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.02.2017	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	15.03.2017	AM (H2-SGD)	0,04167 SGD
	18.04.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	15.05.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	15.06.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	17.07.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	16.08.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	15.09.2017	AM (H2-SGD)	0,03750 SGD
	17.10.2016	PM	3,75000 USD
	15.11.2016	PM	3,75000 USD
	15.12.2016	PM	3,75000 USD
	17.01.2017	PM	3,75000 USD
	15.02.2017	PM	3,75000 USD
	15.03.2017	PM	3,75000 USD
	18.04.2017	PM	3,75000 USD
	15.05.2017	PM	3,75000 USD
	15.06.2017	PM	3,75000 USD
	17.07.2017	PM	3,75000 USD
	16.08.2017	PM	3,75000 USD
	15.09.2017	PM	3,75000 USD

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Im Hinblick auf den Verkauf in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. die Umtauschpreise im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) sowie auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Für ausgewählte Aktienklassen (beispielsweise ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienklassen oder Aktienklassen, deren Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland nicht veröffentlicht werden) kann die Veröffentlichung auf einer der folgenden Websites erfolgen: www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu.

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

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

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren im Verkaufsprospekt unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind kostenlos bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle in Papierform und kostenlos auf der Website www.allianzglobalinvestors.de erhältlich. Der Depotbankvertrag ist kostenlos bei der Informationsstelle einsehbar.

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der Verkauf von Aktien der Teilfonds Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Best Styles Emerging Markets Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles US Equity, Allianz China Equity, Allianz China Strategic Bond, Allianz Convertible Bond, Allianz Discovery Europe Opportunities, Allianz Discovery Europe Strategy, Allianz Discovery Germany Strategy, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018, Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020, Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Euroland Equity SRI, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit, Allianz Global Dividend, Allianz Global Equity, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Fundamental Strategy, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Japan Equity, Allianz Laufzeitfonds Extra 2019, Allianz Merger Arbitrage Strategy, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Multi Asset Opportunities, Allianz Oriental Income, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz Selective Global High Yield, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Structured Alpha Strategy, Allianz Structured Alpha 250, Allianz Structured Return, Allianz Thematica, Allianz Tiger, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz US Equity Dividend, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG registriert. Die Allianz Investmentbank AG wird als österreichische Zahl- und Vertretungsstelle gemäß § 141 Abs. 1 InvFG auftreten.

Bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeaufträge für Aktien der vorgenannten Teilfonds eingereicht.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos

erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise.

Den Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Aktien der Teilfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Aktienklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten von der Österreichischen Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist www.fundinfo.com. In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Aktien täglich auf www.fundinfo.com publiziert.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Aktien in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebsträgers, insbe-

sondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;
- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



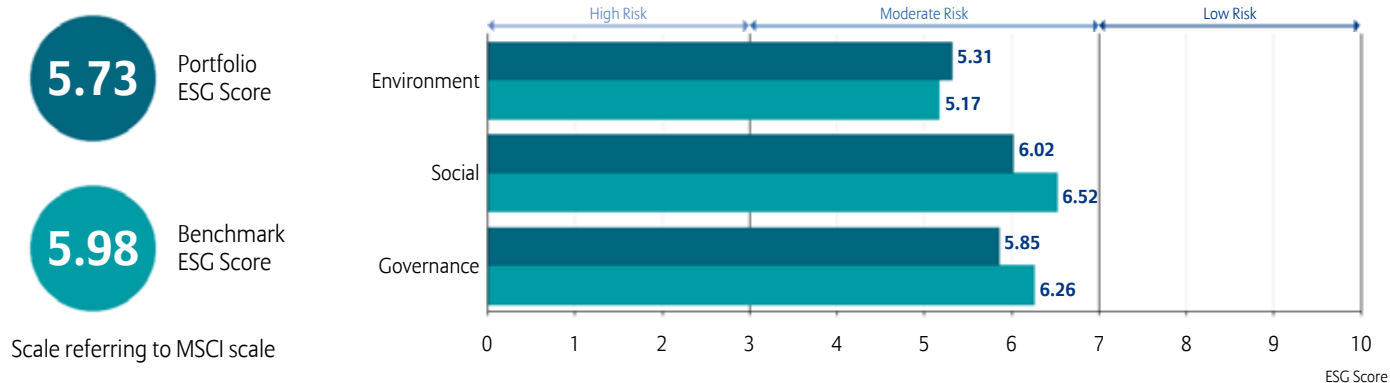
Fund / mandate name	Allianz Advanced Fixed Income Euro
Identifier(s)	LU0706717518 (W EUR), LU0835205153 (IT EUR), LU0706717351 (A EUR), LU1282652285 (W (H2-CHF)), LU1459823677 (CT EUR), LU1205638155 (AT EUR), LU1546389542 (IT8 EUR), LU1560904093 (W9 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-4%	3%	-8%	-6%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

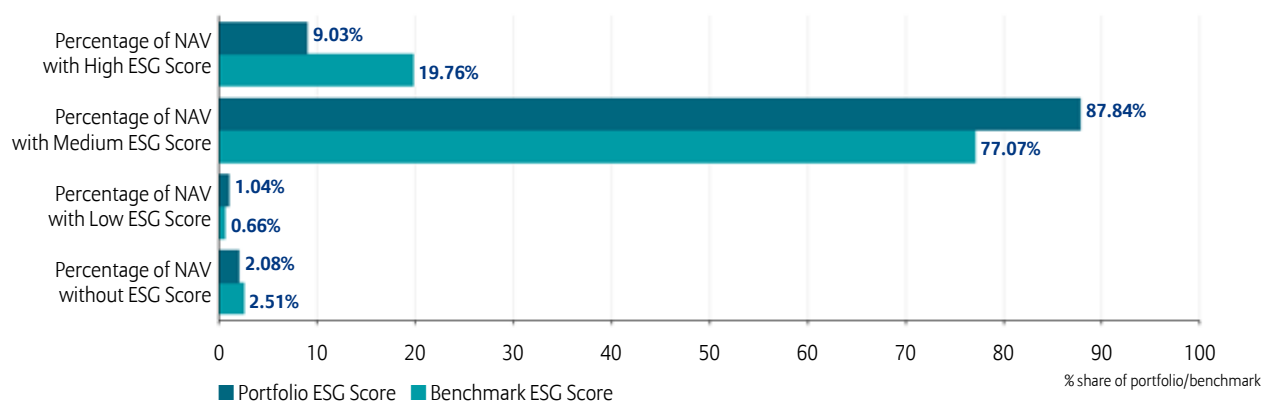
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Brambles Finance Ltd	0.02%	8.53
2	Brambles Finance Plc	0.06%	8.53
3	AXA Bank Europe SCF	0.02%	8.26

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Petroleos Mexicanos	0.01%	1.96
2	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	0.06%	2.57
3	Mylan NV	0.01%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
226	172	Above BM 32%	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	CNP Assurances	0.08%	Financials	0.08
2	American International Group Inc	0.06%	Financials	0.17
3	Sampo Oyj	0.18%	Financials	0.17

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Holcim Finance Luxembourg SA	0.18%	Not available	6,449.75
2	Fortum OYJ	0.09%	Utilities	4,078.67
3	HeidelbergCement AG	0.03%	Materials	3,394.26

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.29%

No data is available yet for 91.02% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
958	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 2,445.57	413	97.92%	2,394.63	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
3,947	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	786	97.49%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
958	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 2,445.57	599	36.13%	883.65	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
3,947	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	2,127	23.46%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



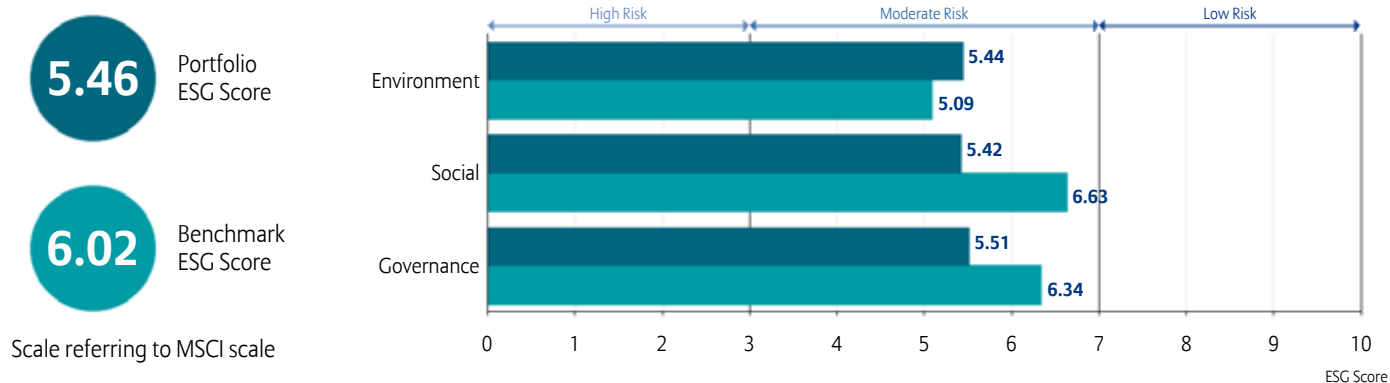
Fund / mandate name	Allianz Advanced Fixed Income Short Duration
Identifier(s)	LU0856992960 (W EUR), LU0856992614 (A EUR), LU1069922661 (Euro Reserve Plus WM P EUR), LU1069922828 (Euro Reserve Plus P+G A2 EUR), LU1272325553 (P EUR), LU1328247389 (WT EUR), LU1093406343 (IT EUR), LU1504571149 (AT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-9%	7%	-18%	-13%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

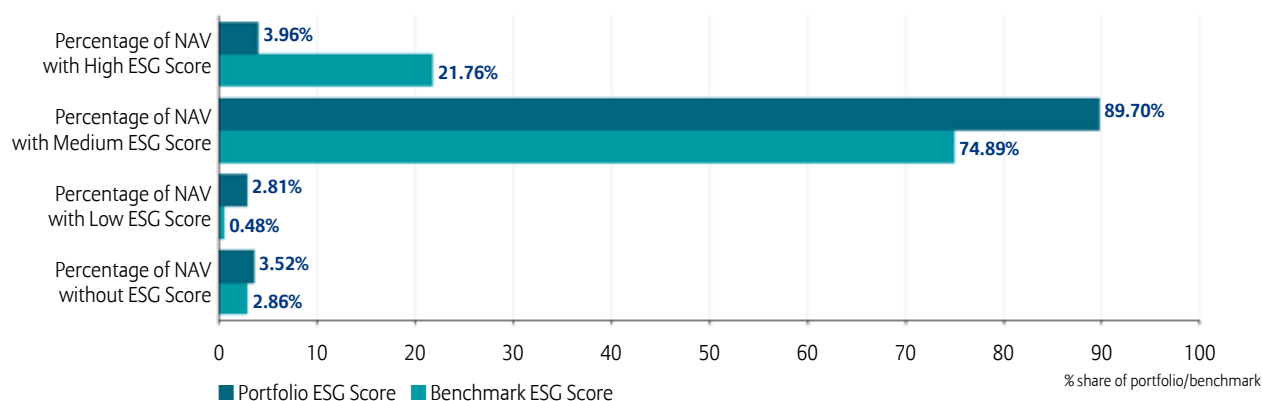
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Brambles Finance Plc	0.29%	8.53
2	WPP Finance 2013	0.04%	8.16
3	RELX Finance BV	0.10%	7.80

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	0.12%	2.57
2	Mylan NV	0.53%	2.63
3	Volkswagen International Finance NV	0.92%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
258	173	Above BM 49%	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Sampo Oyj	0.30%	Financials	0.17
2	Mediobanca SpA	0.66%	Financials	0.25
3	Credit Agricole SA. London	0.03%	Not available	0.42

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	0.08%	Not available	6,449.75
2	Fortum OYJ	0.25%	Utilities	4,078.67
3	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.36%	Not available	3,394.26

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.57%

No data is available yet for 85.95% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
356	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 1,154.52	219	96.48%	1,113.83	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
981	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	430	97.14%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
356	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 1,154.52	232	51.51%	594.75	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
981	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	502	20.21%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



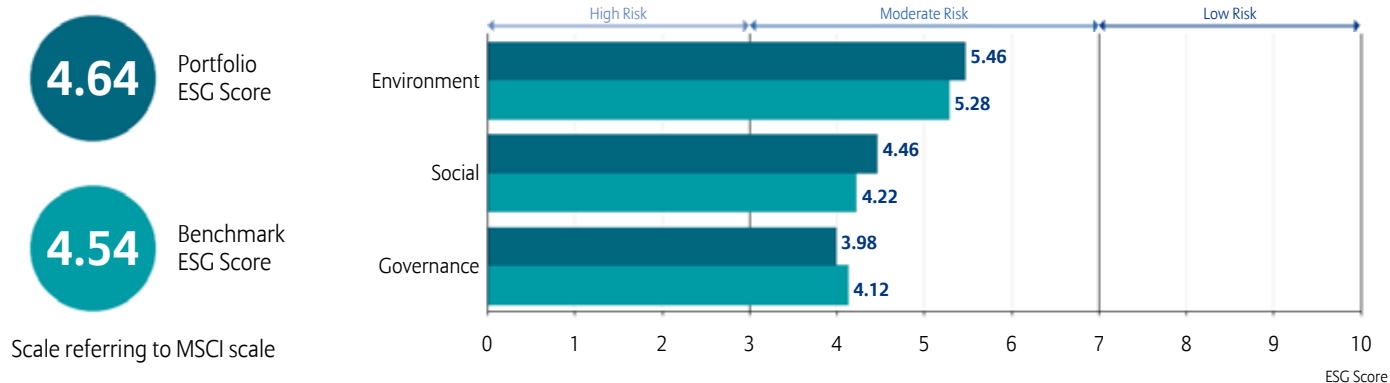
Fund / mandate name	Allianz Best Styles Emerging Markets Equity
Identifier(s)	LU1143268446 (I USD), LU1173935690 (RT EUR), LU1136106207 (A EUR), LU1275815337 (IT EUR), LU1136107197 (I EUR), LU1282651980 (AT EUR), LU1136108161 (W EUR), LU1405890473 (P EUR), LU1483495336 (IT8 EUR), LU1479564012 (IT8 (H-EUR)), LU1543696949 (YT (H-GBP))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
2%	4%	6%	-3%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

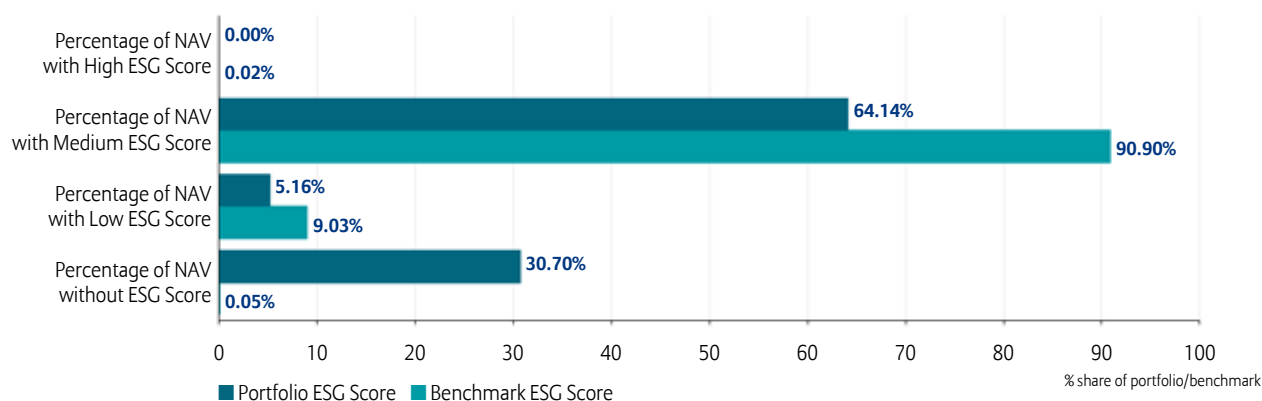
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	SK Telecom Co Ltd	0.71%	6.97
2	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	0.45%	6.70
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.07%	6.36

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	China Evergrande Group	0.74%	1.37
2	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	0.28%	1.63
3	Severstal PJSC	0.54%	2.16

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
230	295	Above BM	In line with BM	Below BM
				-22%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Construction Bank Corp	0.81%	Financials	0.42
2	Interconexion Electrica SA ESP	0.18%	Utilities	0.59
3	China Vanke Co Ltd	0.12%	Real Estate	0.76

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Power International Development Ltd	0.23%	Utilities	10,691.93
2	Korea Electric Power Corp	0.50%	Utilities	4,554.05
3	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	0.11%	Materials	3,886.23

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.76%

No data is available yet for 72.80% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
873	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 552.00	151	69.30%	383.00	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
839	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	819	99.95%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
873	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 552.00	256	83.70%	462.00	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
839	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	837	99.91%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



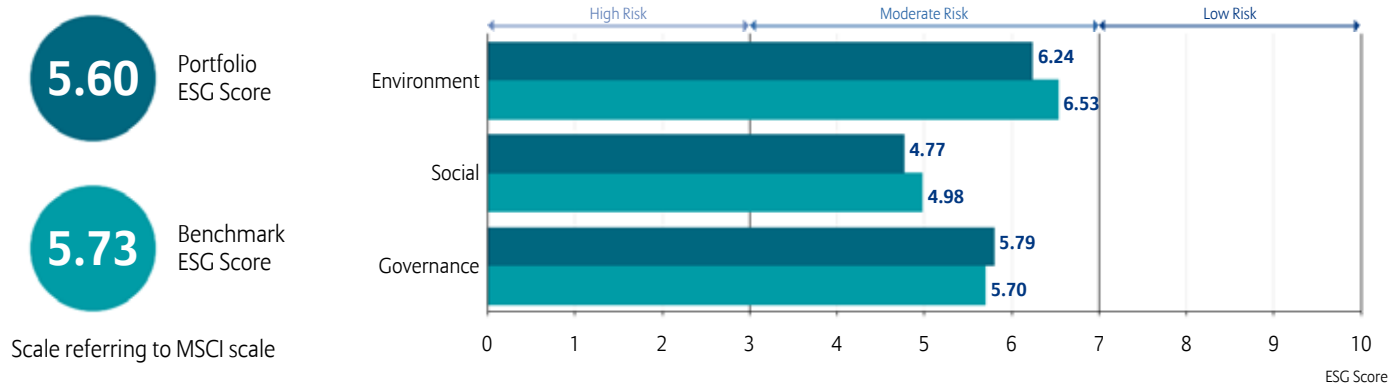
Fund / mandate name	Allianz Best Styles Europe Equity
Identifier(s)	LU1019963526 (I EUR), LU1019964417 (WT EUR), LU1019963369 (AT EUR), LU1377962441 (WT (H-EUR)), LU1479564285 (IT8 (H-EUR)), LU1560903954 (W9 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-2%	-5%	-4%	2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

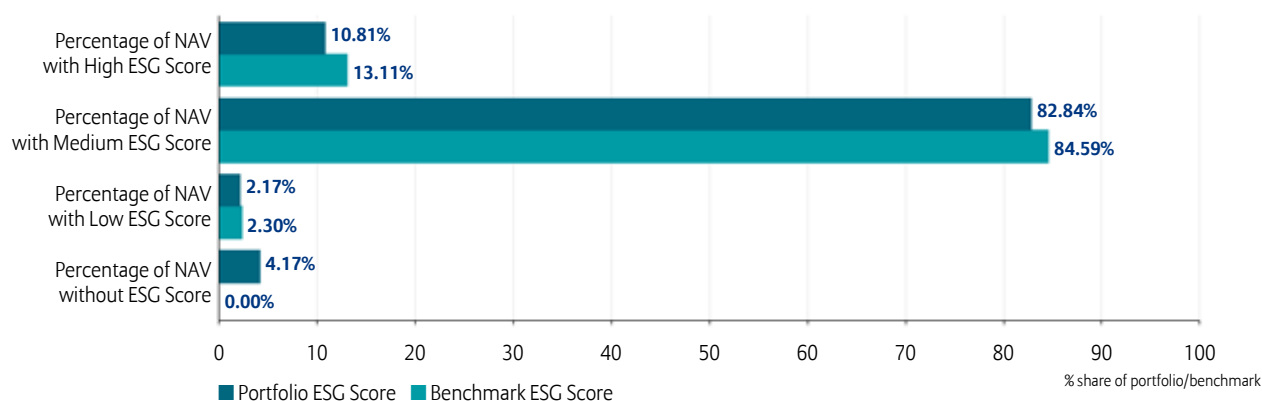
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Legal & General Group Plc	0.50%	8.20
2	WPP Plc	0.76%	8.16
3	3i Group Plc	0.09%	8.03

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	1.53%	2.67
2	Glencore Plc	0.64%	3.00
3	Indus Holding AG	0.07%	3.16

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
165	153	Above BM	In line with BM 8%	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Investor AB	0.09%	Financials	0.00
2	Indus Holding AG	0.07%	Industrials	0.08
3	Just Group Plc	0.05%	Financials	0.17

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Evrast Plc	0.47%	Materials	4,152.68
2	Drax Group Plc	0.09%	Utilities	2,491.80
3	Engie SA	0.33%	Utilities	1,492.21

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.08%

No data is available yet for 78.66% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
293	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 880.03	203	95.83%	843.29	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
444	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	431	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
293	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 880.03	202	95.64%	841.70	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
444	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	444	100.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



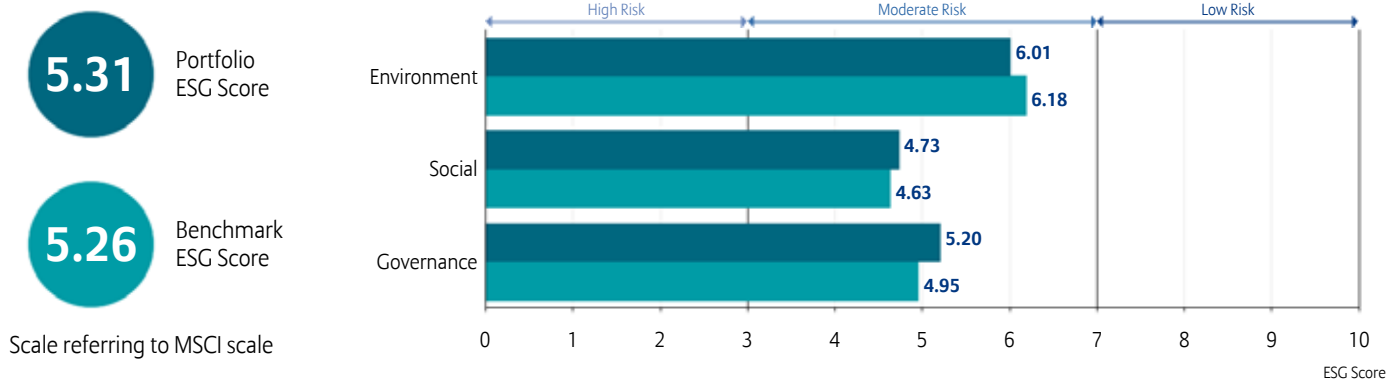
Fund / mandate name	Allianz Best Styles Global Equity
Identifier(s)	LU0951484251 (W EUR), LU0974559881 (XT EUR), LU1061991912 (P EUR), LU1075359262 (A EUR), LU1113653189 (IT (H-EUR)), LU1136182133 (RT GBP), LU1173935260 (RT EUR), LU0788520111 (I EUR), LU1304666990 (W USD), LU1322973477 (AT (H-EUR)), LU1349982535 (AT (H2-PLN)), LU1093406939 (IT USD), LU1377962870 (WT (H-EUR)), LU1449863858 (W (H-CHF)), LU1400637036 (CT EUR), LU1400636905 (PT EUR), LU1479564442 (IT8 (H-EUR)), LU1543696865 (YT (H-GBP)), LU1560903103 (WT (H-JPY)), LU1568876418 (IT8 EUR), LU1645746287 (WT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
1%	-3%	2%	5%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

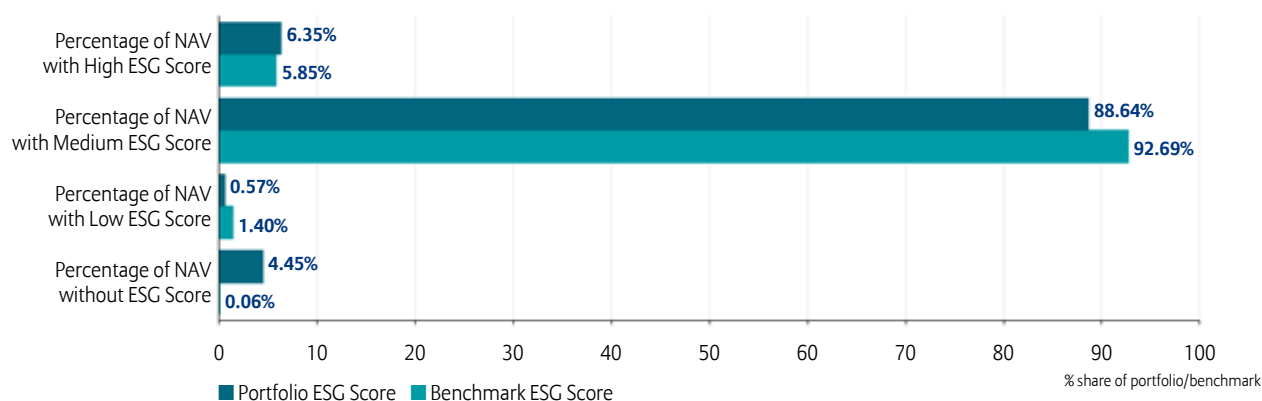
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	0.83%	8.26
2	Legal & General Group Plc	0.30%	8.20
3	3i Group Plc	0.11%	8.03

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Vedanta Resources Plc	0.13%	1.73
2	Jardine Strategic Holdings Ltd	0.15%	2.73
3	Jardine Matheson Holdings Ltd	0.20%	2.90

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
188	167	Above BM	In line with BM 13%	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.06%	Financials	0.00
2	Sojitz Corp	0.12%	Industrials	0.17
3	SCOR SE	0.06%	Financials	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	American Electric Power Co Inc	0.07%	Utilities	4,810.68
2	Evrax Plc	0.10%	Materials	4,152.68
3	Ameren Corp	0.15%	Utilities	4,068.52

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.80%

No data is available yet for 67.60% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,464	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 1,292.23	318	95.55%	1,234.73	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,652	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	1,630	99.94%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,464	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 1,292.23	325	95.62%	1,235.65	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,652	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	1,649	99.95%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



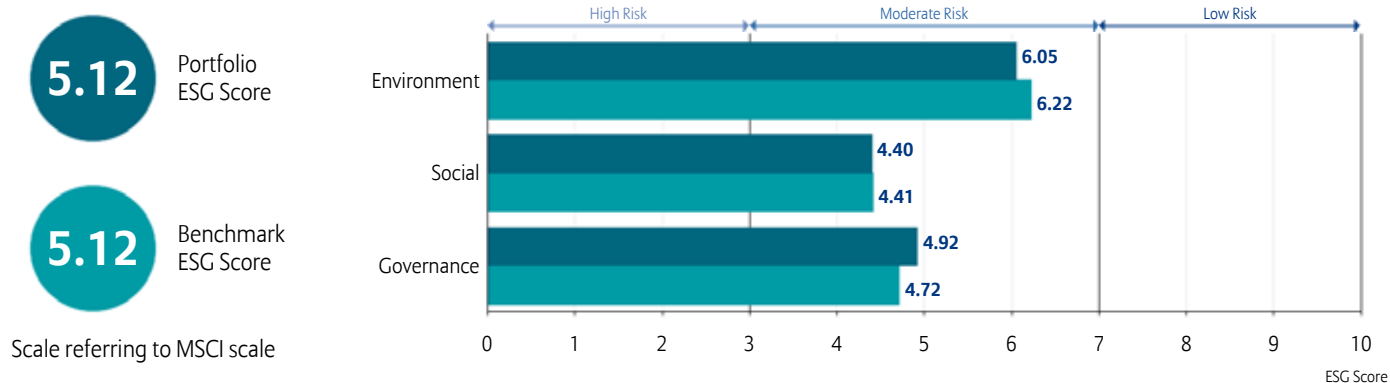
Fund / mandate name	Allianz Best Styles US Equity
Identifier(s)	LU0788520384 (WT USD), LU0933100637 (AT EUR), LU0933100983 (AT (H2-EUR)), LU0982019712 (WT EUR), LU0982019803 (WT (H-EUR)), LU0993948628 (W (H2-EUR)), LU0988857909 (I USD), LU1132059038 (P2 USD), LU1136182216 (RT GBP), LU1157230142 (A EUR), LU1157231629 (W EUR), LU1093758610 (P EUR), LU1228143191 (CT (H-EUR)), LU1311290925 (IT EUR), LU1159841102 (F EUR), LU1377964819 (RT EUR), LU1428085952 (AT USD), LU1479564368 (IT8 (H-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	-3%	0%	4%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

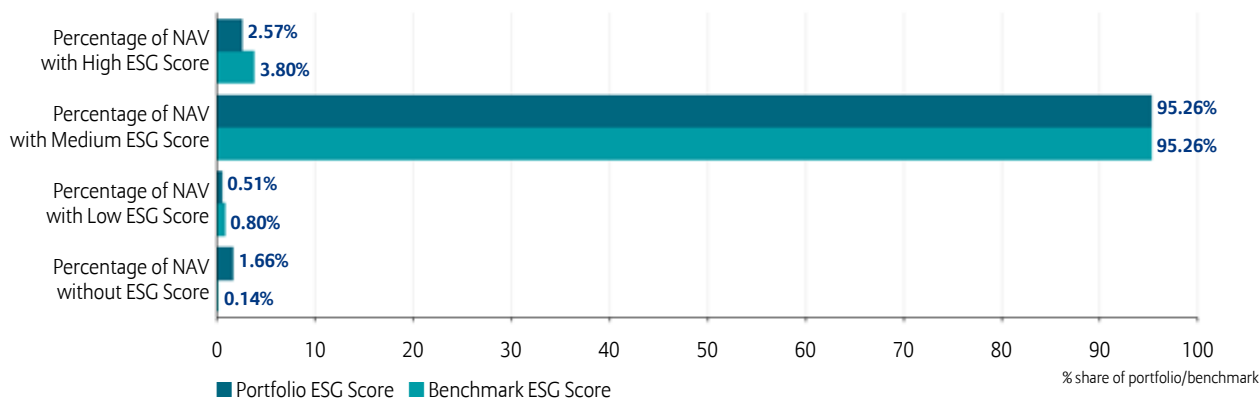
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Agilent Technologies Inc	0.06%	7.70
2	Accenture Plc	0.20%	7.40
3	Kelly Services Inc	0.02%	7.33

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	KMG Chemicals Inc	0.02%	2.43
2	FirstEnergy Corp	0.49%	2.86
3	Cabot Corp	0.11%	3.13

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
140	171	Above BM	In line with BM	Below BM
				-18%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Apple Inc	3.96%	Information Technology	0.25
2	MetLife Inc	0.63%	Financials	0.25
3	Express Scripts Holding Co	0.32%	Health Care	0.42

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Ameren Corp	0.23%	Utilities	4,068.52
2	Duke Energy Corp	0.49%	Utilities	3,683.72
3	FirstEnergy Corp	0.49%	Utilities	2,944.85

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.03%

No data is available yet for 70.35% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
747	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 2,826.98	293	98.34%	2,780.01	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
505	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	497	99.86%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
747	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 2,826.98	295	98.41%	2,781.92	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
505	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	503	99.89%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



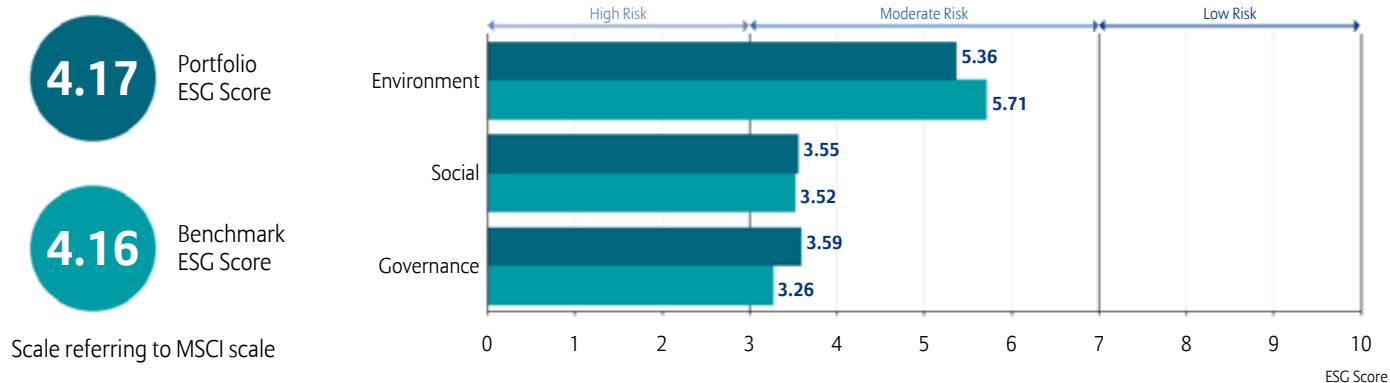
Fund / mandate name	Allianz China Equity
Identifier(s)	LU0348825331 (A USD), LU0348831818 (IT USD), LU0348825687 (A GBP), LU0417516902 (AT SGD), LU0348827899 (CT EUR), LU0567130009 (N USD), LU0561508036 (A HKD), LU0348825174 (A EUR), LU0348827113 (AT USD), LU0765755334 (AT (H2-RMB)), LU0786738343 (WT HKD), LU0348834242 (PT EUR), LU0348832469 (P GBP), LU0348832204 (P USD), LU1136181242 (RT GBP), LU1254141176 (RT EUR), LU1272325637 (W EUR), LU0348834598 (PT USD), LU1339317080 (RT USD)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	-6%	1%	10%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

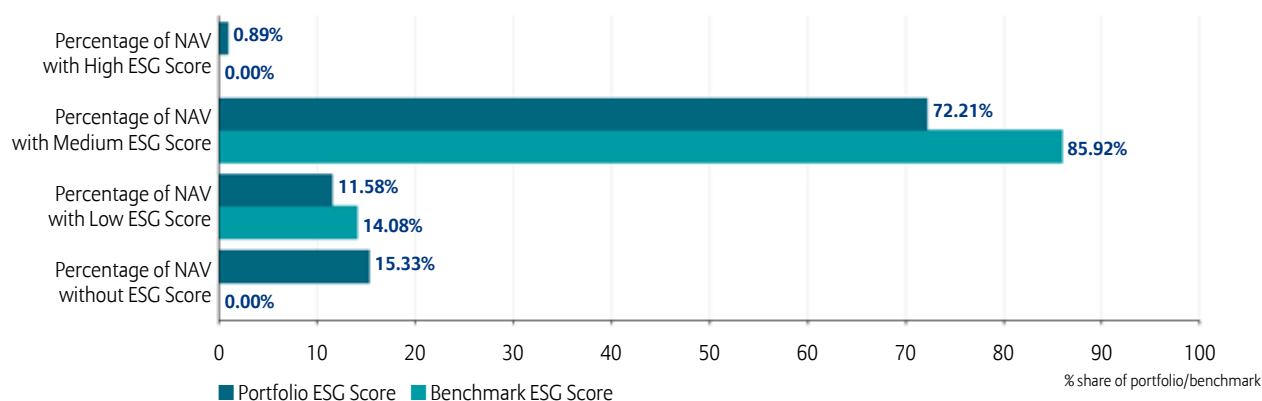
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Vinda International Holdings Ltd	0.89%	7.26
2	ASM Pacific Technology Ltd	1.50%	5.73
3	Tencent Holdings Ltd	9.75%	5.53

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	PetroChina Co Ltd	2.00%	1.96
2	JD.com Inc	4.67%	2.30
3	Anhui Conch Cement Co Ltd	0.48%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
318	184	Above BM 73%	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Construction Bank Corp	2.27%	Financials	0.42
2	China Vanke Co Ltd	1.43%	Real Estate	0.76
3	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.52%	Financials	1.10

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Resources Power Holdings Co Ltd	0.98%	Utilities	12,225.33
2	Anhui Conch Cement Co Ltd	0.48%	Materials	5,769.07
3	China Everbright International Ltd	3.53%	Industrials	3,034.67

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.96%

No data is available yet for 60.94% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
71	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 457.77	33	84.67%	387.62	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
149	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	149	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
71	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 457.77	38	92.44%	423.15	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
149	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	149	100.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



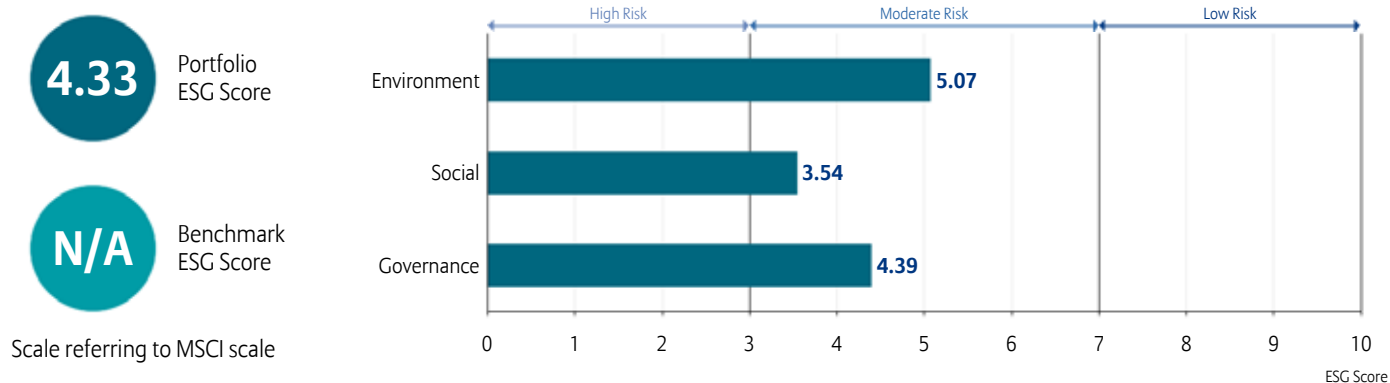
Fund / mandate name	Allianz China Strategic Bond
Identifier(s)	LU0665630819 (A USD), LU0665628672 (A (H2-EUR)), LU0665629993 (I (H2-EUR)), LU0665630066 (A (H2-GBP)), LU0665630736 (AT (H2-EUR)), LU0665630652 (CT (H2-EUR)), LU0756700521 (AT (H2-CHF)), LU0665630140 (P (H2-GBP))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

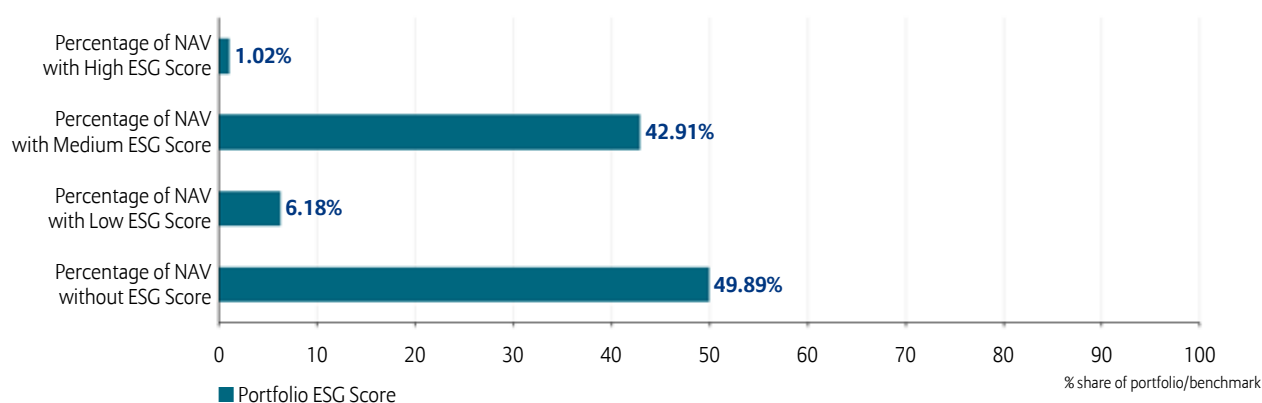
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Julius Baer Group Ltd	1.02%	7.36
2	Westpac Banking Corp. New Zealand	1.00%	6.46
3	SoftBank Group Corp	3.98%	6.33

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	China Evergrande Group	2.08%	1.37
2	Franshion Brilliant Ltd	3.03%	2.53
3	Sunac China Holdings Ltd	1.07%	2.60

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
52	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	National Bank of Canada	3.78%	Financials	0.93
2	Julius Baer Group Ltd	1.02%	Financials	1.60
3	QBE Insurance Group Ltd	2.75%	Financials	1.86

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Medco Straits Services Pte Ltd	1.06%	Not available	428.60
2	Wynn Macau Ltd	2.29%	Consumer Discretionary	242.85
3	China Oil & Gas Group Ltd	2.61%	Not available	214.93

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0%

No data is available yet for 97.39% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
281	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 20.00	19	50.11%	10.00	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
281	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 20.00	30	53.67%	10.70	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



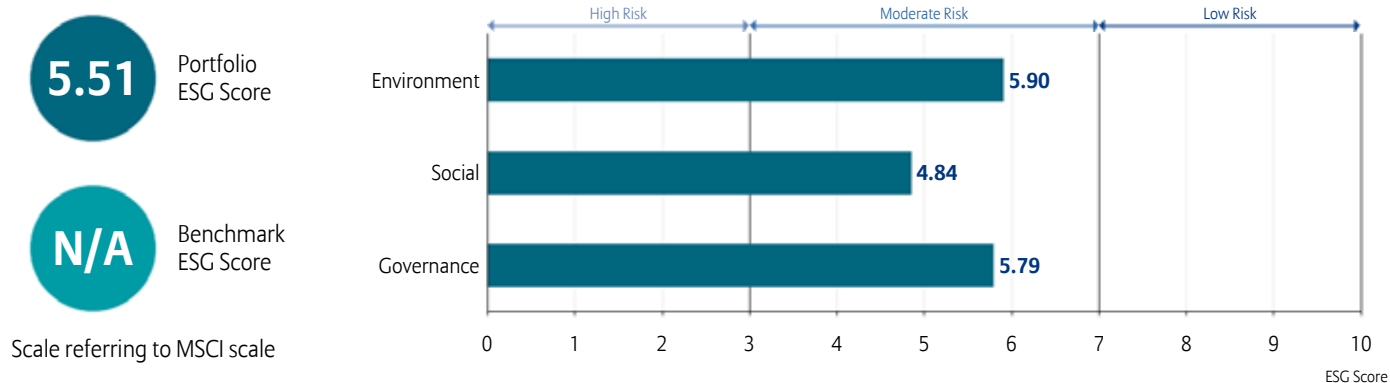
Fund / mandate name	Allianz Convertible Bond
Identifier(s)	LU0706716544 (IT EUR), LU0706716387 (AT EUR), LU0706716205 (A EUR), LU0972998891 (PT EUR), LU0709024276 (WT EUR), LU1304665752 (CT EUR), LU1377965030 (RT EUR), LU1610656172 (P2 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

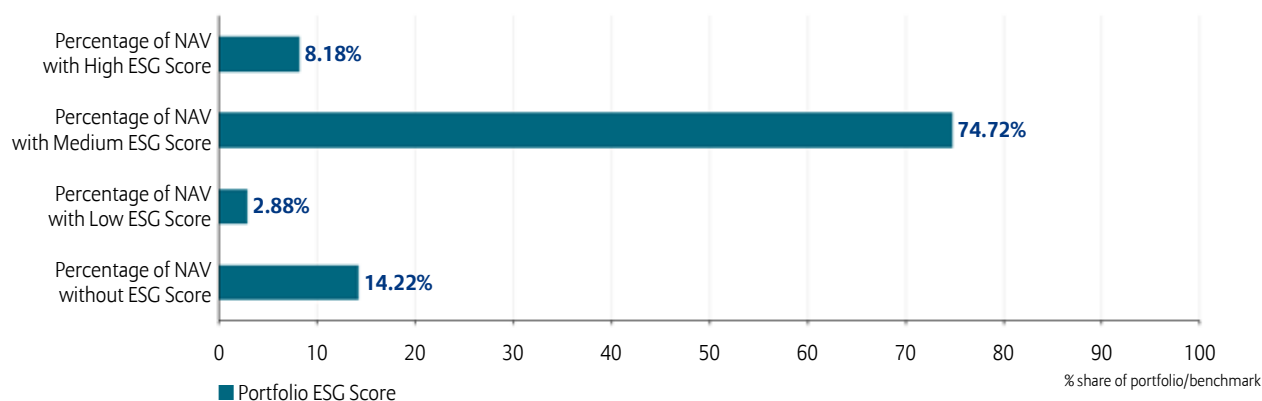
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Fonciere Des Regions	1.46%	7.40
2	Orange SA	2.38%	7.36
3	British Land White 2015 Ltd	1.89%	7.26

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	2.88%	2.67
2	FF Group Finance Luxembourg SA	0.53%	3.33
3	BP Capital Markets Plc	1.82%	3.96

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
129	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Industrivarden AB	0.56%	Financials	0.08
2	Nexity SA	1.21%	Real Estate	0.42
3	Credit Agricole SA	1.39%	Financials	0.42

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Veolia Environnement SA	1.83%	Utilities	1,111.23
2	International Consolidated Airlines Group SA	2.76%	Industrials	1,008.71
3	Iberdrola International BV	1.24%	Not available	811.20

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 10.85%

No data is available yet for 73.14% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
118	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 813.00	59	85.78%	698.00	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
118	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 813.00	64	87.31%	710.00	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



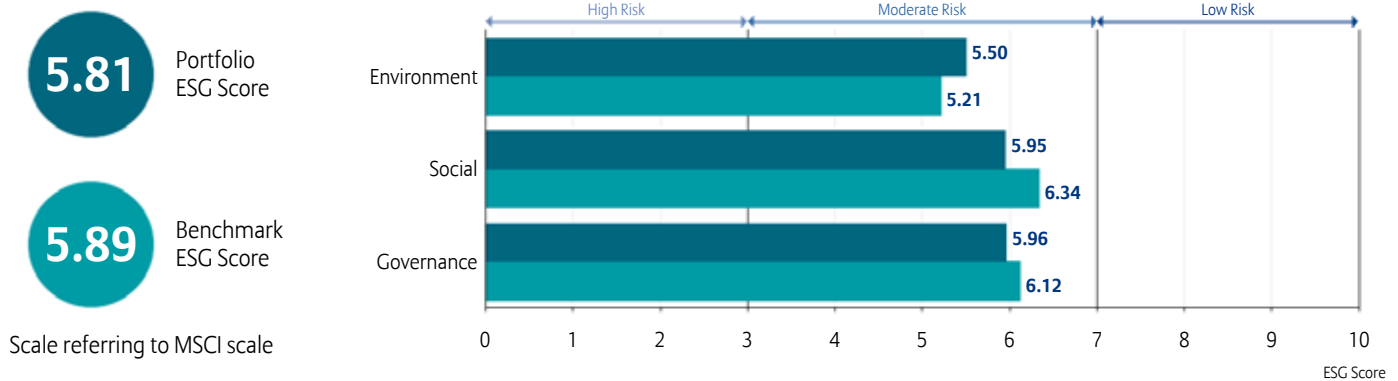
Fund / mandate name	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15
Identifier(s)	LU1089088154 (I EUR), LU1089088071 (A EUR), LU1304665919 (CT EUR), LU1327551674 (WT EUR), LU1377963175 (AQ EUR), LU1363154557 (AT2 (H2-CHF)), LU1462192250 (CT2 EUR), LU1548496022 (AT EUR), LU1602092162 (IT EUR), LU1652855492 (RT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-1%	6%	-6%	-3%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

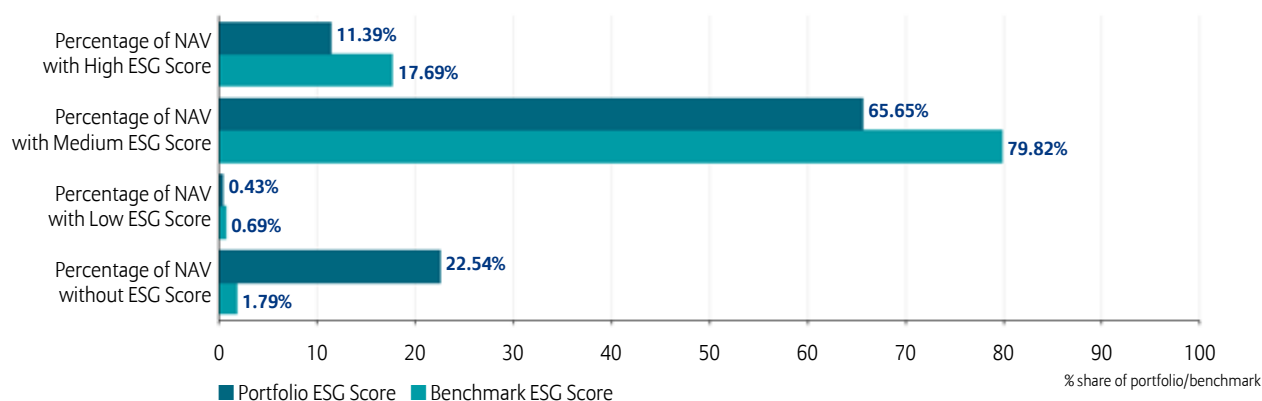
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	0.05%	8.26
2	Legal & General Group Plc	0.03%	8.20
3	WPP Finance 2013	0.12%	8.16

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Pilgrim's Pride Corp	0.01%	1.67
2	Mallinckrodt Plc	0.02%	2.47
3	Mylan NV	0.04%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
191	177	Above BM	In line with BM	Below BM
			8%	

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.04%	Financials	0.00
2	Apple Inc	0.49%	Information Technology	0.25
3	Mediobanca SpA	0.36%	Financials	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	American Electric Power Co Inc	0.11%	Utilities	4,810.68
2	Ameren Corp	0.10%	Utilities	4,068.52
3	Duke Energy Corp	0.02%	Utilities	3,683.72

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.30%

No data is available yet for 92.34% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
575	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 349.21	338	77.46%	270.51	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
6,073	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	2,421	98.21%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
575	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 349.21	352	33.52%	117.05	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
6,073	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	3,955	31.90%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



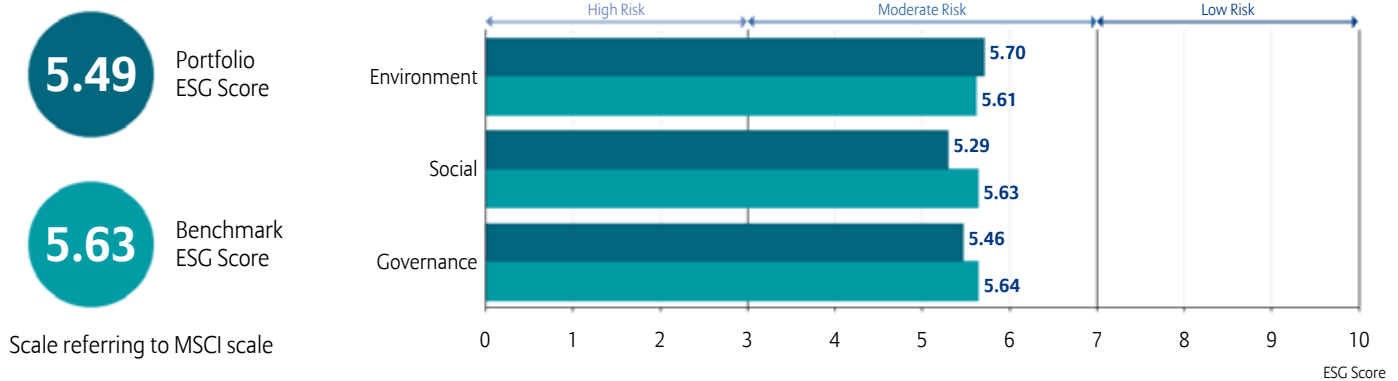
Fund / mandate name	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50
Identifier(s)	LU1019989752 (W EUR), LU1019989323 (A EUR), LU1064047555 (CT EUR), LU1093406269 (IT EUR), LU1093406186 (AT EUR), LU1211505810 (AT (H2-HUF)), LU1188015801 (I (H2-JPY)), LU1250163919 (PT EUR), LU1250164131 (PT (H2-CHF)), LU1250164057 (PT USD), LU1341362785 (I (H2-USD)), LU1377963258 (AQ EUR), LU1363154805 (AT2 (H2-CHF)), LU1462192417 (CT2 EUR), LU1537374792 (P9 EUR), LU1652854685 (RT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-3%	2%	-6%	-3%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

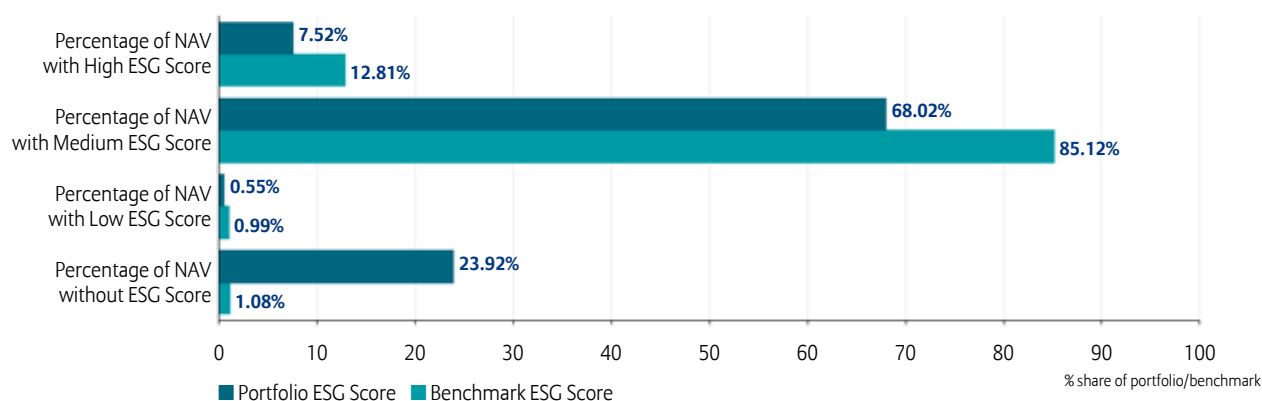
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	0.16%	8.26
2	Legal & General Group Plc	0.11%	8.20
3	WPP Finance 2013	0.09%	8.16

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Pilgrim's Pride Corp	0.03%	1.67
2	Mallinckrodt Plc	0.06%	2.47
3	Mylan NV	0.25%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
207	173	Above BM	In line with BM	Below BM
		20%		

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.15%	Financials	0.00
2	Mediobanca SpA	0.09%	Financials	0.25
3	MetLife Inc	0.14%	Financials	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	0.09%	Not available	6,449.75
2	American Electric Power Co Inc	0.33%	Utilities	4,810.68
3	Ameren Corp	0.31%	Utilities	4,068.52

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.54%

No data is available yet for 84.76% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
630	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 567.57	359	76.08%	431.84	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
6,073	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	2,421	98.92%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
630	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 567.57	364	55.09%	312.65	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
6,073	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	3,955	59.92%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



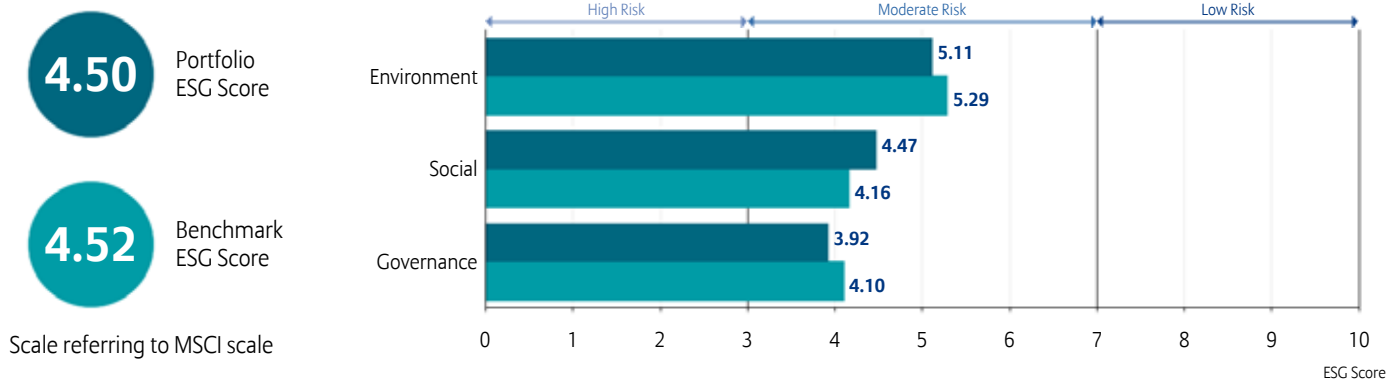
Fund / mandate name	Allianz Emerging Asia Equity
Identifier(s)	LU0348788117 (A USD), LU0589944569 (AT HKD), LU0348791418 (IT USD), LU1156968403 (WT USD), LU1158111424 (AT (H2-EUR)), LU1254141333 (RT EUR), LU1575694812 (WT2 USD)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	-3%	7%	-4%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

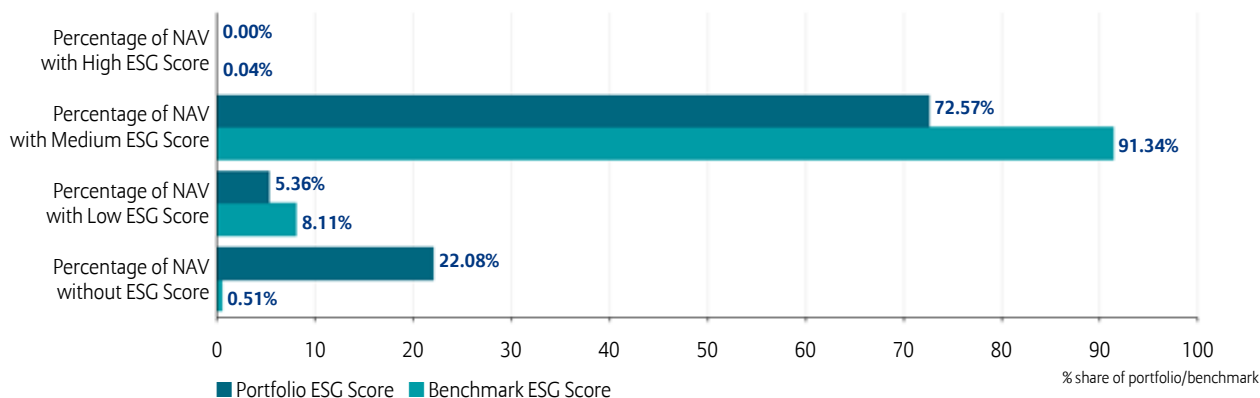
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Central Pattana PCL	1.08%	6.50
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.76%	6.36
3	ASM Pacific Technology Ltd	2.20%	5.73

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	JD.com Inc	1.86%	2.30
2	China State Construction International Holdings Ltd	1.30%	2.70
3	Megaworld Corp	1.49%	2.83

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
226	277	Above BM	In line with BM	Below BM
				-18%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Vanke Co Ltd	1.09%	Real Estate	0.76
2	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.11%	Financials	1.10
3	China Life Insurance Co Ltd	1.33%	Financials	1.86

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Grasim Industries Ltd	0.99%	Not available	3,776.69
2	Hub Power Co Ltd. The	1.48%	Utilities	3,320.08
3	China Everbright International Ltd	1.78%	Industrials	3,034.67

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.73%

No data is available yet for 58.67% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
179	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 309.18	44	77.92%	240.91	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
584	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	553	99.49%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
179	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 309.18	54	86.08%	266.14	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
584	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	560	99.42%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



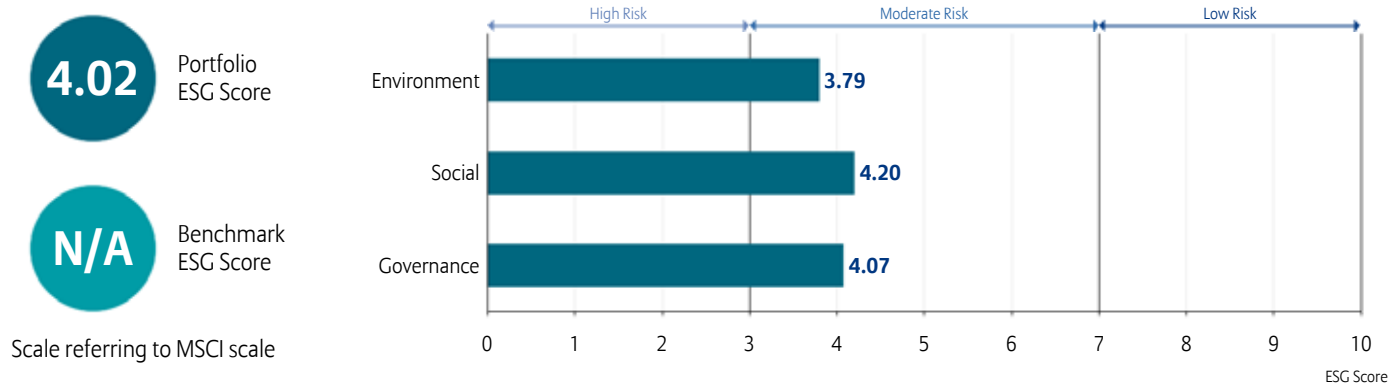
Fund / mandate name	Allianz Emerging Markets Bond Extra 2018
Identifier(s)	LU1019964680 (A EUR), LU1019964920 (AT EUR), LU1019965141 (P EUR), LU1043526265 (A (H2-USD)), LU1019965737 (I EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

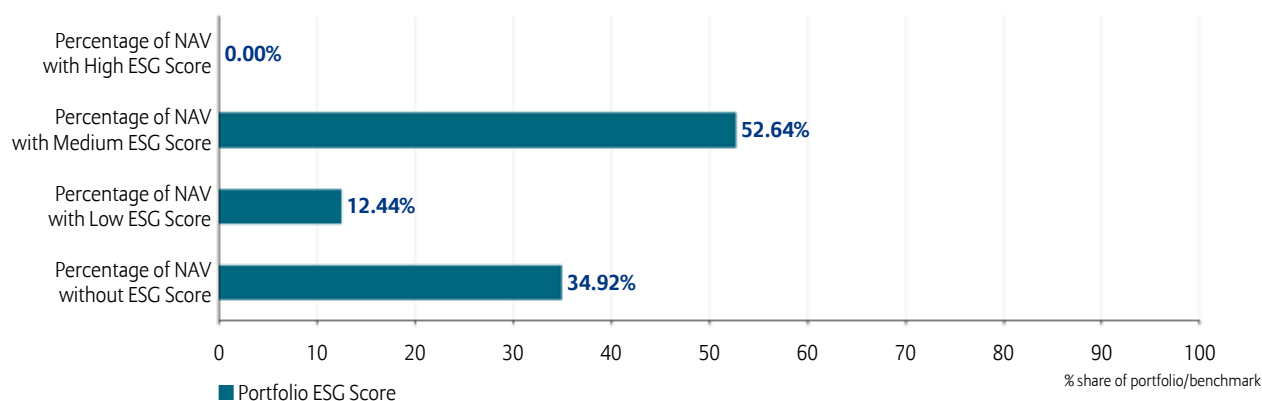
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	VTR Finance BV	0.80%	6.73
2	BBVA Banco Continental SA	1.27%	6.13
3	Caixa Economica Federal	0.55%	5.92

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Vedanta Resources Plc	0.52%	1.73
2	Petroleos Mexicanos	2.11%	1.96
3	JSW Steel Ltd	0.37%	2.33

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
334	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Bestgain Real Estate Ltd	0.53%	Not available	0.76
2	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası as	0.56%	Not available	1.69
3	Itau CorpBanca	1.16%	Financials	1.86

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Vedanta Resources Plc	0.52%	Materials	3,388.76
2	Cemex SAB de CV	0.96%	Materials	3,271.27
3	JSW Steel Ltd	0.37%	Materials	3,191.25

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.53%

No data is available yet for 97.74% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
146	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 479.25	71	65.08%	311.90	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
146	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 479.25	37	28.19%	135.11	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



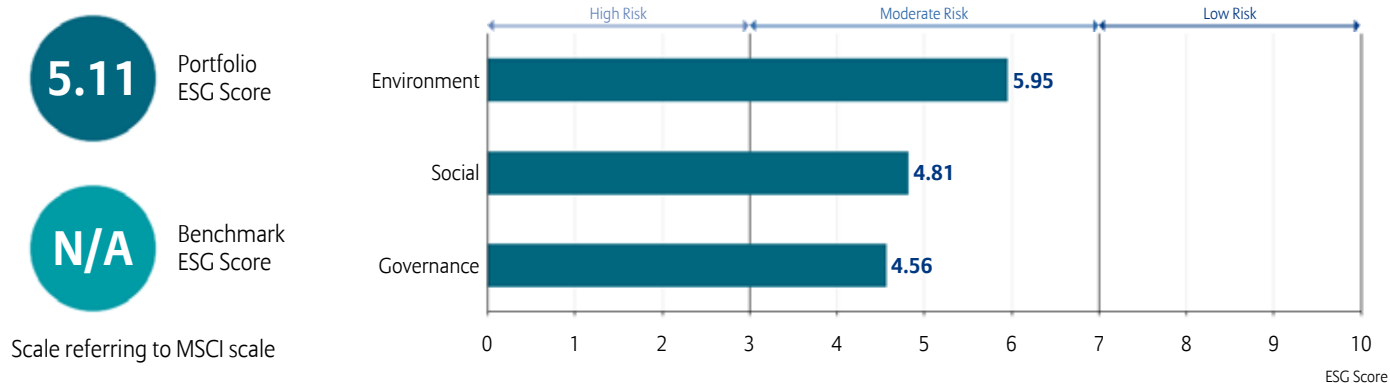
Fund / mandate name	Allianz Enhanced Short Term Euro
Identifier(s)	LU0293295324 (I EUR), LU0293294277 (AT EUR), LU0293294434 (CT EUR), LU0293295597 (IT EUR), LU0678493700 (S (H2-AUD)), LU0678493965 (S (H2-NOK)), LU1110566418 (W EUR), LU1349982964 (AT (H2-PLN))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

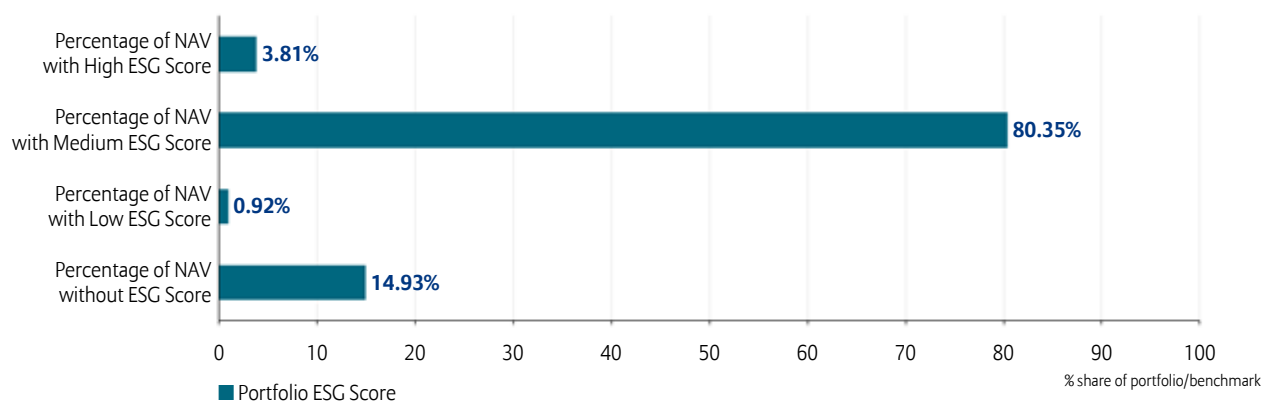
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Aviva Plc	1.32%	7.50
2	Orange SA	0.35%	7.36
3	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.58%	7.33

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen International Finance NV	0.09%	2.63
2	Scania CV AB	0.83%	2.63
3	DVB Bank SE	3.54%	3.27

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
53	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Sampo Oyj	0.17%	Financials	0.17
2	Metropolitan Life Global Funding I	0.69%	Not available	0.25
3	Credit Agricole SA	0.20%	Financials	0.42

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Air Liquide Finance SA	1.24%	Not available	1,115.89
2	Eni SpA	0.61%	Energy	586.86
3	America Movil SAB de CV	1.89%	Telecommunication Services	126.80

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.40%

No data is available yet for 94.00% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
154	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 1,208.35	67	85.07%	1,027.99	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
154	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 1,208.35	67	44.31%	535.37	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



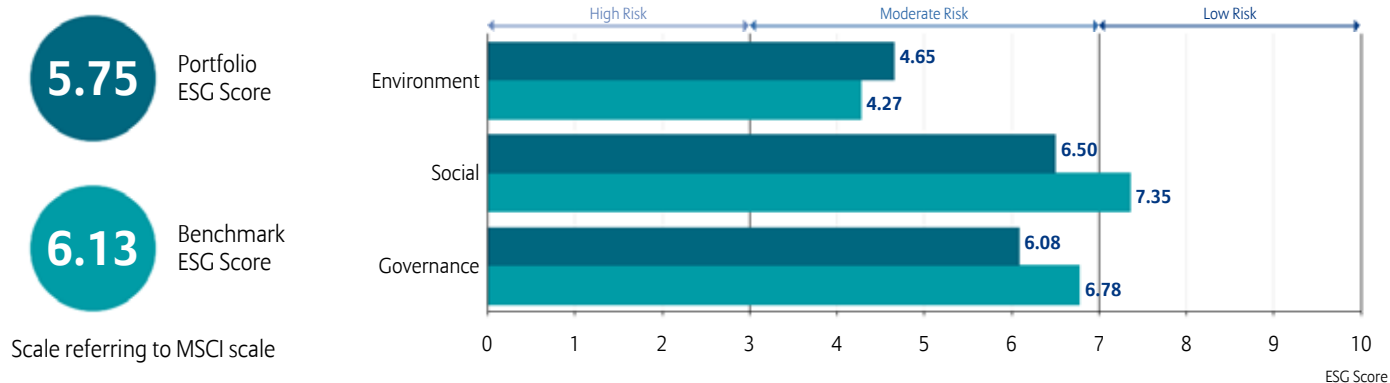
Fund / mandate name	Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus
Identifier(s)	LU1214459304 (PT EUR), LU1293640337 (WT EUR), LU1221649186 (CT EUR), LU1211506206 (F EUR), LU1480529723 (WT6 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-6%	9%	-12%	-10%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

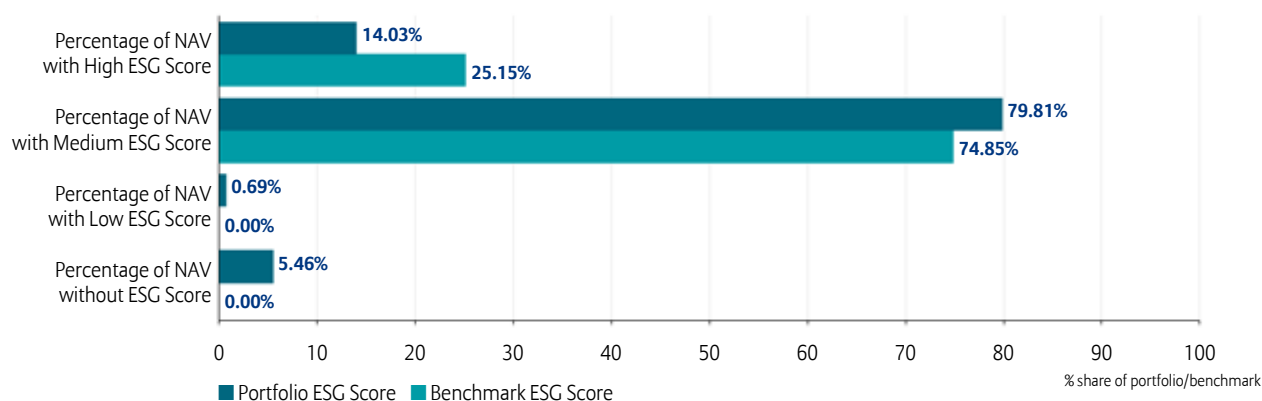
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Amadeus Capital Markets SAU	0.09%	7.26
2	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova SpA	0.26%	7.26
3	Vodafone Group Plc	0.37%	7.10

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Bank GmbH	0.69%	2.63
2	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	0.18%	3.60
3	Dexia Credit Local SA	0.62%	3.66

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
85	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Mediobanca SpA	0.78%	Financials	0.25
2	CaixaBank SA	0.09%	Financials	1.35
3	Criteria Caixa SAU	0.66%	Not available	1.35

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.14%	Not available	3,394.26
2	thyssenkrupp AG	0.18%	Materials	598.21
3	Eni SpA	0.76%	Energy	586.86

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0%

No data is available yet for 96.53% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
161	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 222.33	61	94.54%	210.18	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
63	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	10	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
161	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 222.33	56	18.34%	40.78	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
63	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	0	0.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



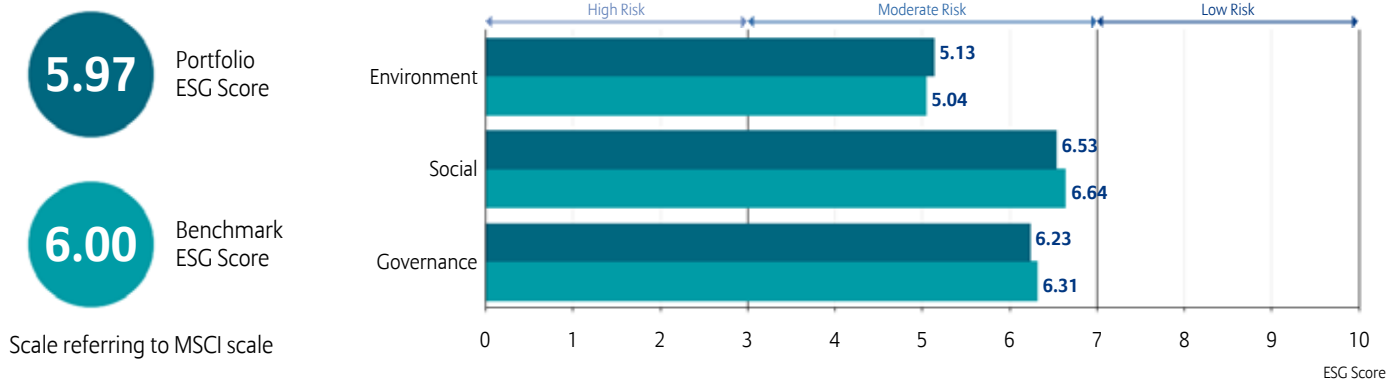
Fund / mandate name	Allianz Euro Bond Strategy
Identifier(s)	LU0482909578 (IT EUR), LU0484424394 (CT EUR), LU0484424121 (C EUR), LU1311291063 (AT2 EUR), LU1311291147 (PT EUR), LU1317421938 (FT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-1%	2%	-2%	-1%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

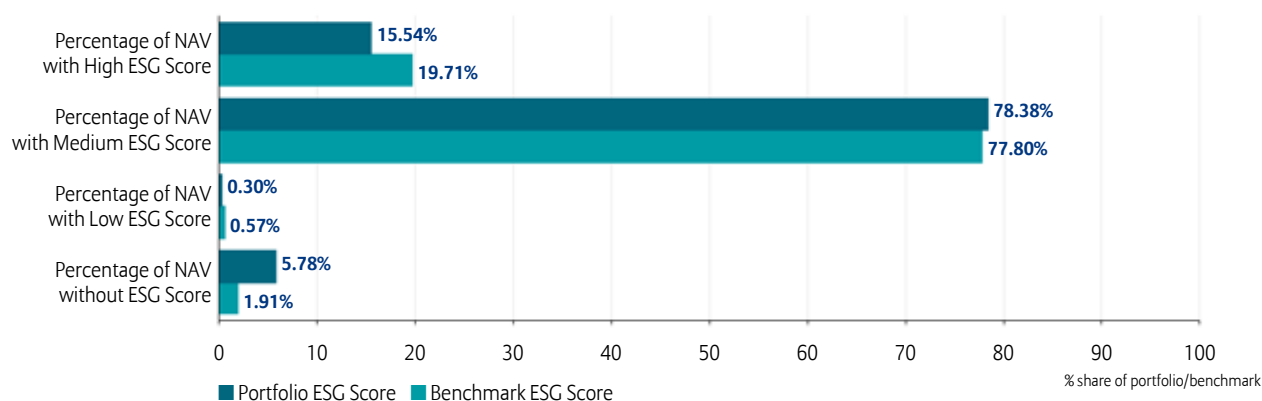
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.63%	7.80
2	Aviva Plc	0.04%	7.50
3	Schneider Electric SE	0.16%	7.49

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Petroleos Mexicanos	0.09%	1.96
2	Volkswagen International Finance NV	0.21%	2.63
3	CK Hutchison Finance 16 Ltd	0.14%	3.47

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
148	167	Above BM	In line with BM	Below BM
			-12%	

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	CNP Assurances	0.29%	Financials	0.08
2	American International Group Inc	0.09%	Financials	0.17
3	Mediobanca SpA	0.17%	Financials	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Southern Power Co	0.09%	Not available	5,002.87
2	HeidelbergCement AG	0.15%	Materials	3,394.26
3	Engie SA	0.17%	Utilities	1,492.21

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.21%

No data is available yet for 94.46% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
380	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 716.95	186	94.22%	675.51	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
4,206	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	745	98.09%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
380	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 716.95	170	23.73%	170.13	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
4,206	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	2,183	19.98%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



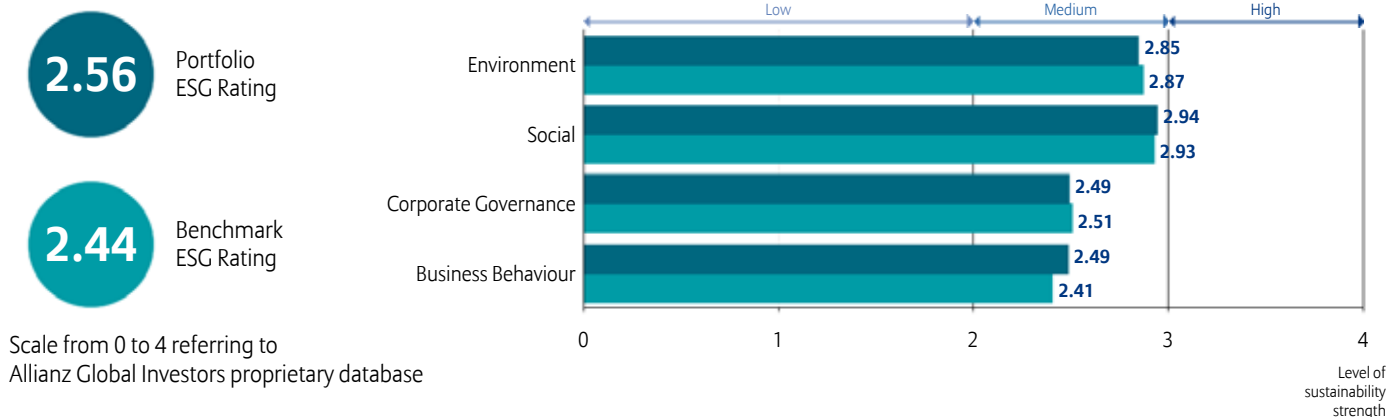
Fund / mandate name	Allianz Euro Credit SRI
Identifier(s)	LU1149865930 (A EUR), LU1136108591 (W EUR), LU1145632938 (I EUR), LU1149865690 (R EUR), LU1145633407 (AT EUR), LU1173936078 (RT EUR), LU1145633233 (IT EUR), LU1328248510 (CT EUR), LU1331159357 (PT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For SRI strategies, the investment strategy explicitly integrates both financial and ESG (Environmental, Social and Governance) analysis.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Ratings

Portfolio and Benchmark ESG Ratings



Portfolio ESG Rating

The portfolio has a moderate ESG rating

Portfolio Rating Environment

The portfolio has a moderate Environmental rating

Portfolio Rating Social

The portfolio has a moderate Social rating

Portfolio Rating Corporate Governance

The portfolio has a moderate Corporate Governance rating

Portfolio Rating Business Behaviour

The portfolio has a moderate Business Behavior rating

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG profile	Portfolio Environment profile	Portfolio Social profile	Portfolio Corporate Governance profile	Portfolio Business Behaviour profile
5%	-1%	1%	-1%	3%
The portfolio's ESG profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance profile is in line with the benchmark	The portfolio's Business Behaviour profile is in line with the benchmark

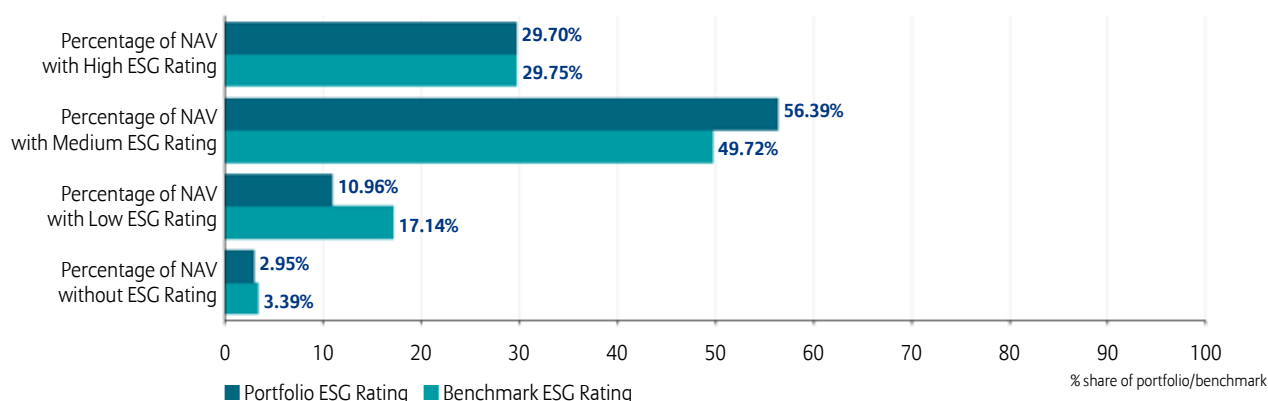
Top 3 Portfolio ESG Ratings

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Rating
1	AXA SA	0.23%	4.00
2	CNH Industrial Finance Europe SA	0.16%	3.78
3	Legrand SA	0.44%	3.78

Bottom 3 Portfolio ESG Ratings

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Rating
1	CDP Reti SpA	0.08%	0.00
2	Carmila SAS	0.36%	0.00
3	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd	0.05%	0.00

Level of ESG Rating



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
171	196	Above BM	In line with BM	Below BM
			-13%	

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.11%	Financials	0.00
2	CNP Assurances	0.20%	Financials	0.08
3	Apple Inc	0.10%	Information Technology	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Southern Power Co	0.38%	Not available	5,002.87
2	HeidelbergCement AG	0.16%	Materials	3,394.26
3	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.22%	Not available	3,394.26

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.46%

No data is available yet for 78.28% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Ratings			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
535	Number of Issuers with a ESG rating	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 689.92	447	97.05%	669.57	
Number of Benchmark Holdings	ESG Ratings			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,126	Number of Issuers with a ESG rating	Percentage of Issuers with a ESG rating	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	2,019	96.61%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
535	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 689.92	401	87.60%	604.38	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,126	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	1,833	87.77%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



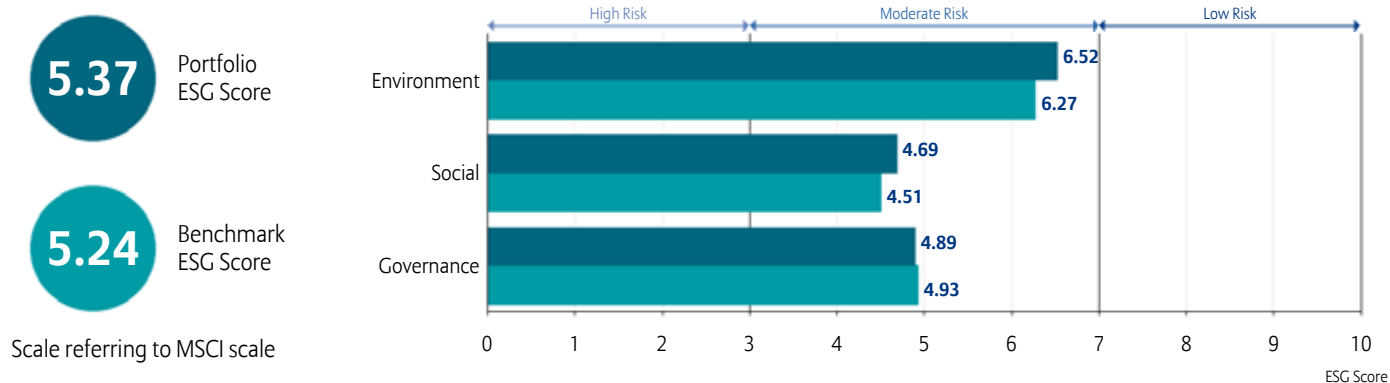
Fund / mandate name	Allianz Euro High Yield Bond
Identifier(s)	LU0482910402 (IT EUR), LU0482909909 (AT EUR), LU0482909818 (A EUR), LU0551719049 (AT (H2-PLN)), LU0482910154 (P EUR), LU0889220934 (AM (H2-USD)), LU0889221072 (AM EUR), LU0976572031 (WT EUR), LU1173936318 (RT EUR), LU1173936409 (R EUR), LU1479564103 (IT8 (H-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
3%	4%	4%	-1%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

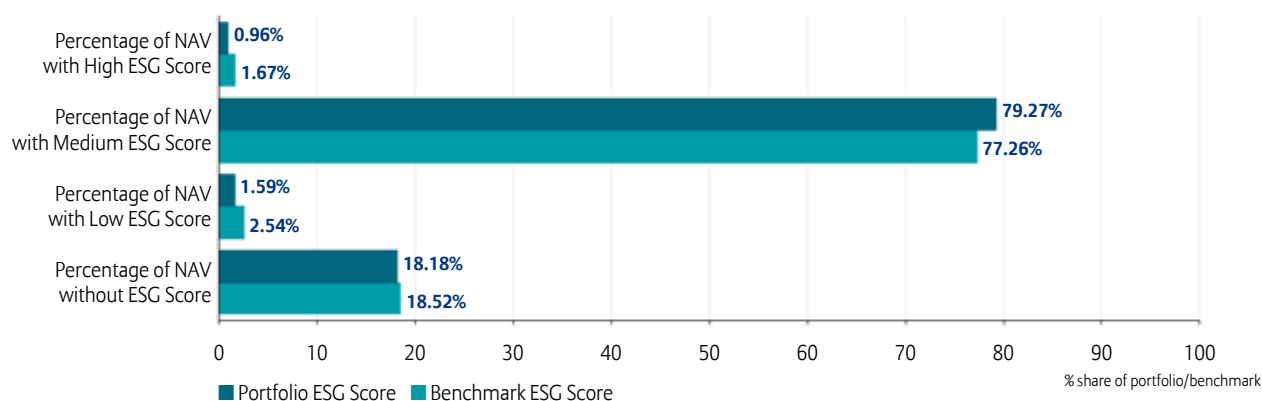
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Gas Natural Fenosa Finance BV	0.96%	7.16
2	Ziggo Bond Finance BV	0.16%	6.96
3	Ziggo Secured Finance BV	0.75%	6.96

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	0.51%	2.57
2	Huntsman International LLC	0.96%	2.70
3	Kronos International Inc	0.12%	2.83

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
305	282	Above BM	In line with BM 8%	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Mediobanca SpA	0.72%	Financials	0.25
2	Credit Agricole SA	0.94%	Financials	0.42
3	Generali Finance BV	0.24%	Not available	0.76

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Buzzi Unicem SpA	0.71%	Materials	5,483.33
2	CEMEX Finance LLC	0.54%	Not available	3,271.27
3	Cemex SAB de CV	0.36%	Materials	3,271.27

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.69%

No data is available yet for 82.20% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
291	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 338.55	113	81.82%	277.00	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
440	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	178	81.48%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
291	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 338.55	155	72.51%	245.49	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
440	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	286	69.09%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



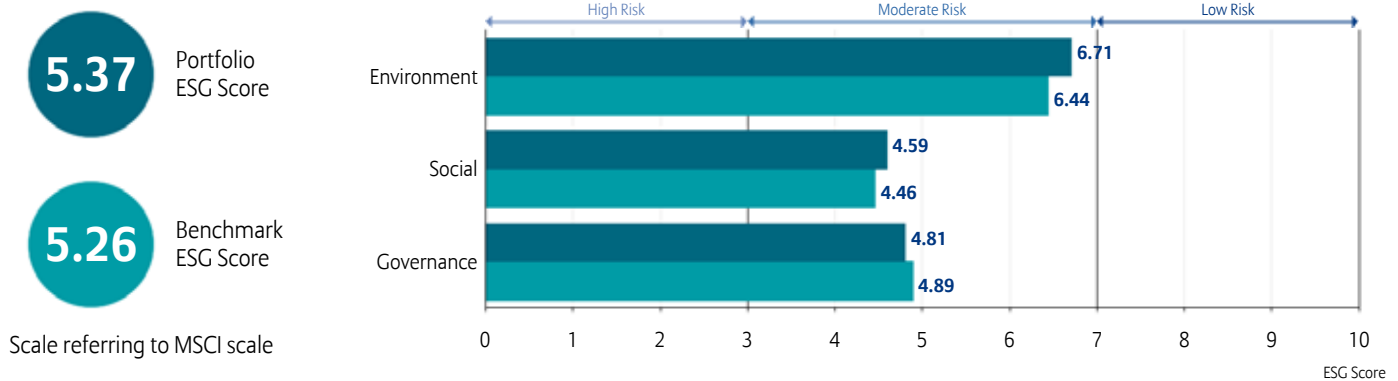
Fund / mandate name	Allianz Euro High Yield Defensive
Identifier(s)	LU0788519535 (I EUR), LU0858490690 (AT EUR), LU1377964496 (W EUR), LU0905751987 (WT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
2%	4%	3%	-2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

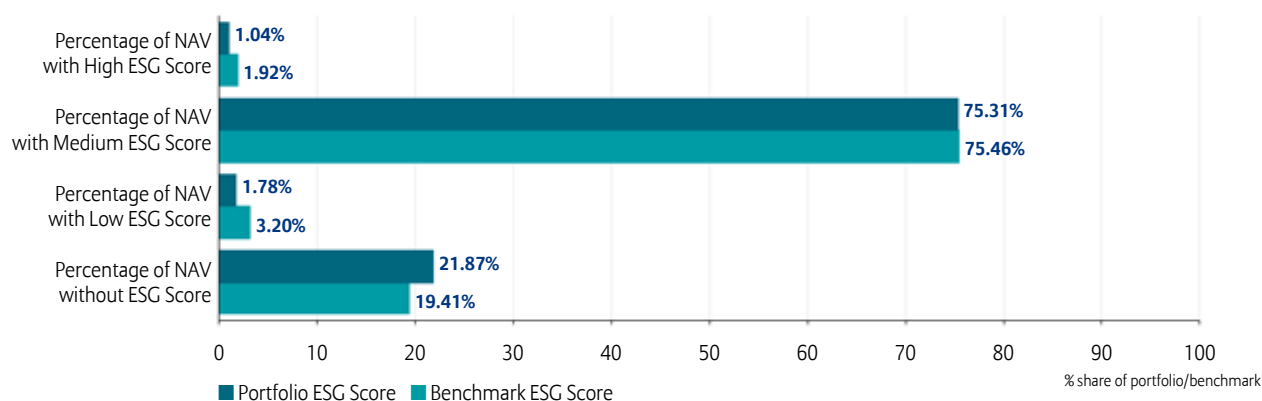
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Gas Natural Fenosa Finance BV	1.04%	7.16
2	CNH Industrial Finance Europe SA	1.17%	6.96
3	Ziggo Bond Finance BV	0.33%	6.96

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	0.80%	2.57
2	Huntsman International LLC	0.88%	2.70
3	Kronos International Inc	0.09%	2.83

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
397	364	Above BM	In line with BM	Below BM
			9%	

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	VWR Funding Inc	0.27%	Not available	3.46
2	Fnac Darty SA	0.38%	Consumer Discretionary	5.41
3	Rexel SA	0.99%	Industrials	7.11

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Buzzi Unicem SpA	0.73%	Materials	5,483.33
2	Italcementi Finance SA	0.34%	Not available	3,394.26
3	CEMEX Finance LLC	0.58%	Not available	3,271.27

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.04%

No data is available yet for 81.44% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
200	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 323.66	88	78.13%	252.87	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
367	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	146	80.59%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
200	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 323.66	123	66.96%	216.71	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
367	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	233	67.06%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



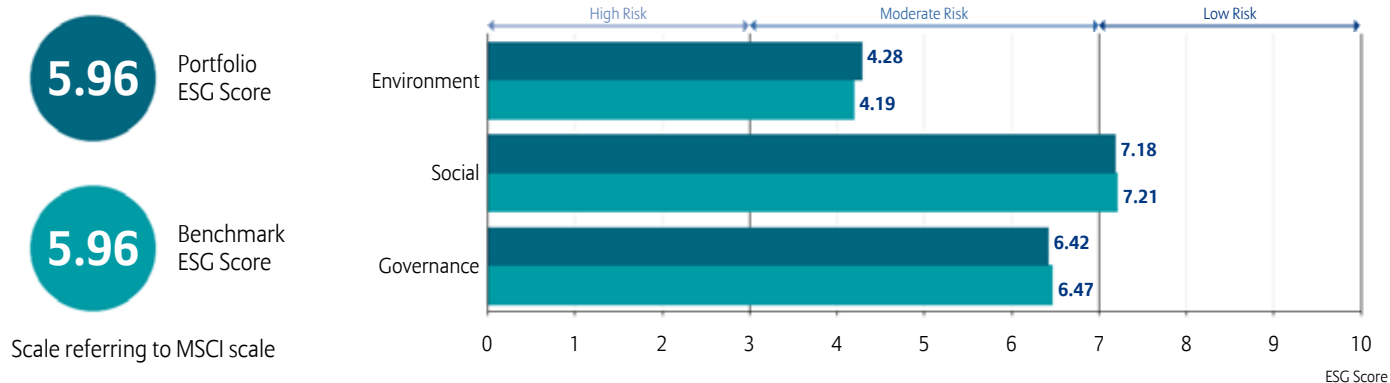
Fund / mandate name	Allianz Euro Inflation-linked Bond
Identifier(s)	LU0988443767 (WT EUR), LU0988442017 (A EUR), LU1073005974 (AT EUR), LU0988443411 (IT EUR), LU1288333666 (P2 EUR), LU1304665836 (CT EUR), LU1546389039 (IT8 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a high Social score / low Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	2%	0%	-1%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

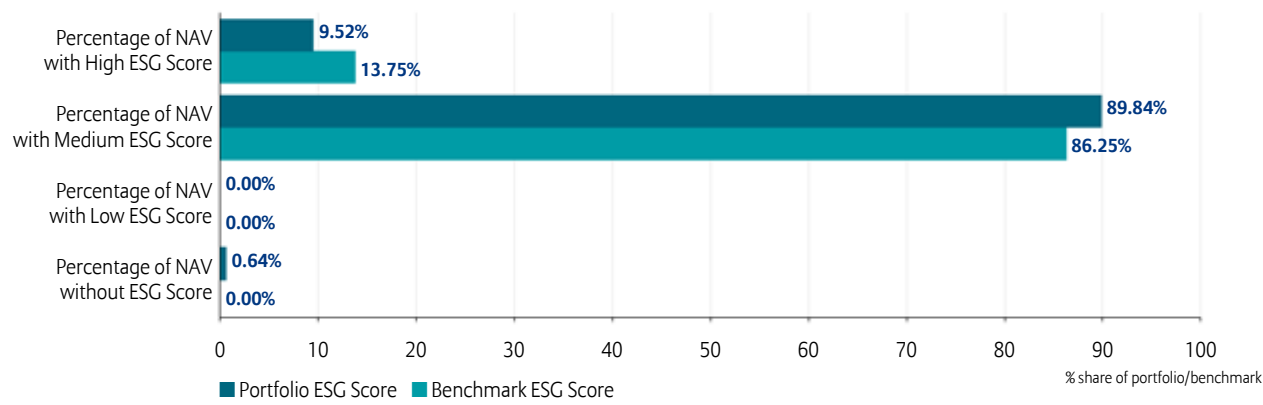
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Germany. Federal Republic of (Territory)	9.52%	7.01
2	United States of America (Territory)	5.10%	6.95
3	SNCF Réseau	0.48%	6.11

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Italy. Republic of (Territory)	31.20%	5.40
2	Spain. Kingdom of (Territory)	10.03%	5.52
3	French Republic (Territory)	41.62%	6.11

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company’s operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
N/A	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

There is no data available on the carbon intensity of this portfolio

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

There is no data available on the portfolio's share in the green sector

No data is available yet for 100.00% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
79	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 629.90	7	99.36%	625.87	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
36	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	4	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
79	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 629.90	0	0.00%	0.00	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
36	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	0	0.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



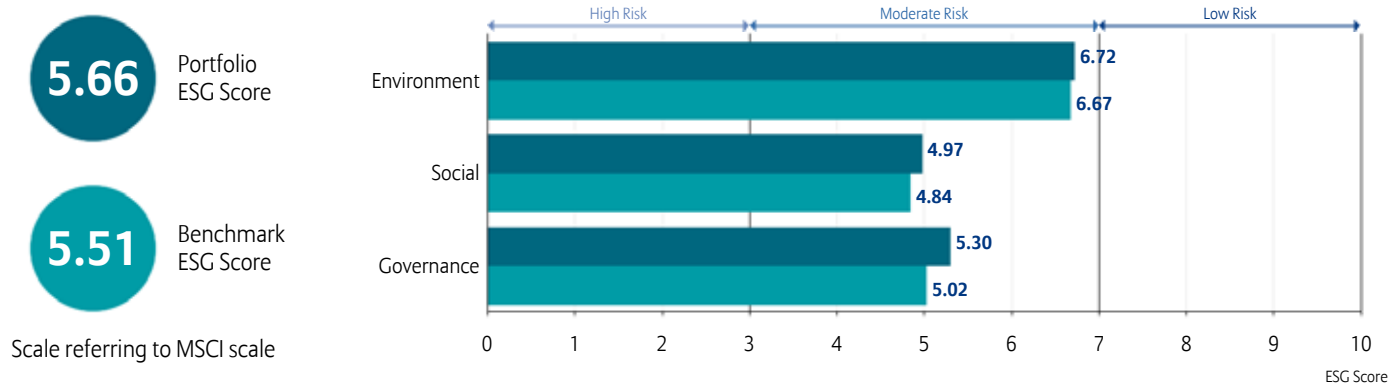
Fund / mandate name	Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy
Identifier(s)	LU0706717278 (IT EUR), LU0706717195 (I EUR), LU0706716890 (A EUR), LU0709024359 (W EUR), LU1518687030 (P7 EUR), LU1546389385 (IT8 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
3%	1%	3%	5%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

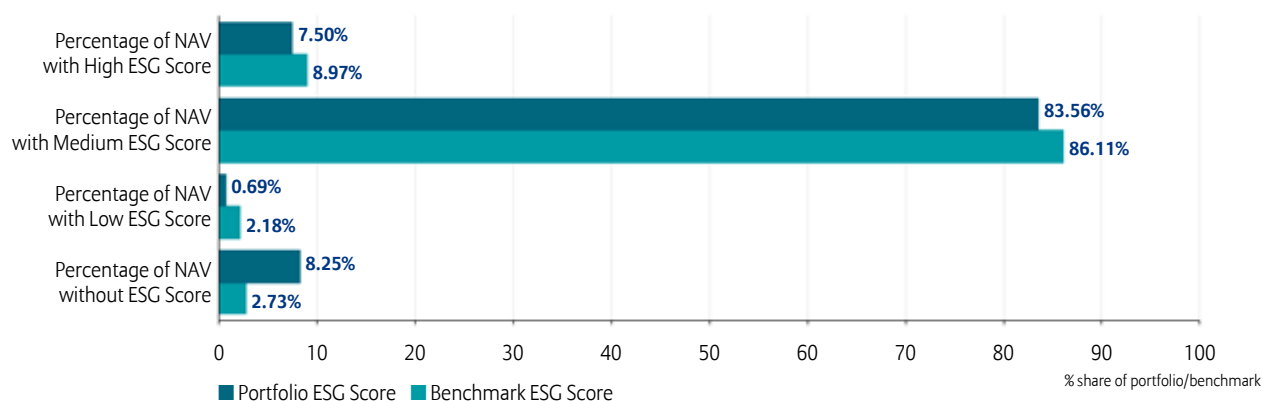
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Brambles Finance Plc	0.18%	8.53
2	AXA SA	0.10%	8.26
3	Adecco International Financial Services BV	0.31%	7.70

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen International Finance NV	0.47%	2.63
2	Volkswagen Leasing GmbH	0.23%	2.63
3	Ryanair DAC	0.10%	3.07

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
154	196	Above BM	In line with BM	Below BM
				-22%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	CNP Assurances	0.27%	Financials	0.08
2	Mediobanca SpA	0.95%	Financials	0.25
3	SCOR SE	0.15%	Financials	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Southern Power Co	0.15%	Not available	5,002.87
2	HeidelbergCement AG	0.07%	Materials	3,394.26
3	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.22%	Not available	3,394.26

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.85%

No data is available yet for 79.06% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
517	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 668.13	254	91.75%	613.02	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,126	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	548	97.27%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
517	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 668.13	374	81.23%	542.71	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,126	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	1,833	87.77%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



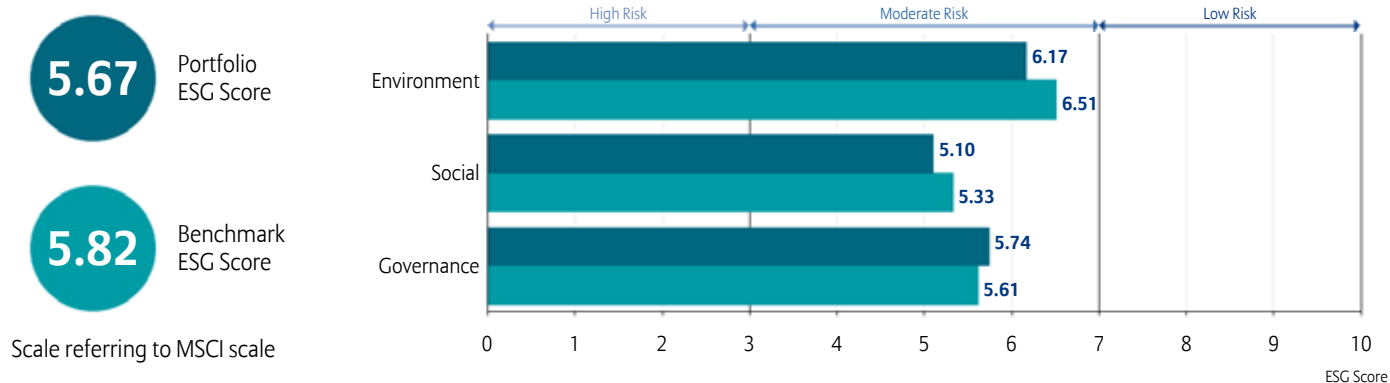
Fund / mandate name	Allianz Euroland Equity Growth
Identifier(s)	LU0256884577 (W EUR), LU0256883843 (I EUR), LU0256884064 (IT EUR), LU0256839944 (A EUR), LU0256840447 (AT EUR), LU0256840793 (CT EUR), LU0852482198 (WT EUR), LU0980730948 (AT (H2-CHF)), LU0980735236 (AT (H2-GBP)), LU0980739220 (AT (H2-USD)), LU1228143431 (PT (H2-CHF)), LU1233302857 (PT2 EUR), LU0256884494 (PT EUR), LU1192665567 (R EUR), LU1255915404 (RT EUR), LU0256884148 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-3%	-5%	-4%	2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

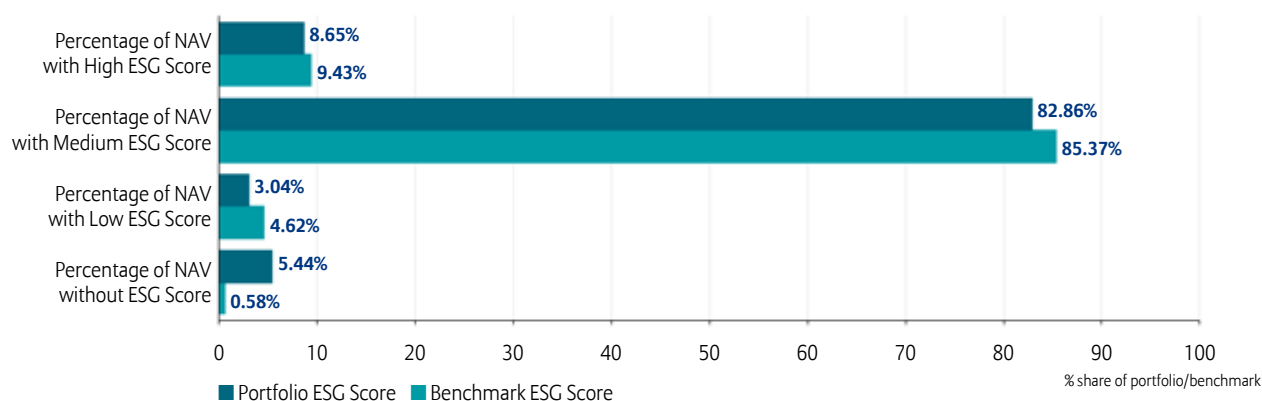
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	OSRAM Licht AG	1.15%	7.63
2	L'Oreal SA	1.52%	7.33
3	Amadeus IT Group SA	4.52%	7.26

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	3.04%	2.67
2	Ryanair Holdings Plc	2.00%	3.07
3	FUCHS PETROLUB SE	1.06%	3.37

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
56	130	Above BM	In line with BM	Below BM
				-57%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	SCOR SE	2.08%	Financials	0.25
2	Banca Generali SpA	3.56%	Financials	1.60
3	Brenntag AG	0.37%	Industrials	1.60

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Ryanair Holdings Plc	2.00%	Industrials	1,150.65
2	FUCHS PETROLUB SE	1.06%	Materials	193.71
3	Bayer AG	3.04%	Health Care	157.16

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 7.71%

No data is available yet for 60.50% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
268	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 2,829.17	46	94.56%	2,675.19	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
185	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	166	99.42%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
268	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 2,829.17	46	94.56%	2,675.19	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
185	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	175	99.21%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



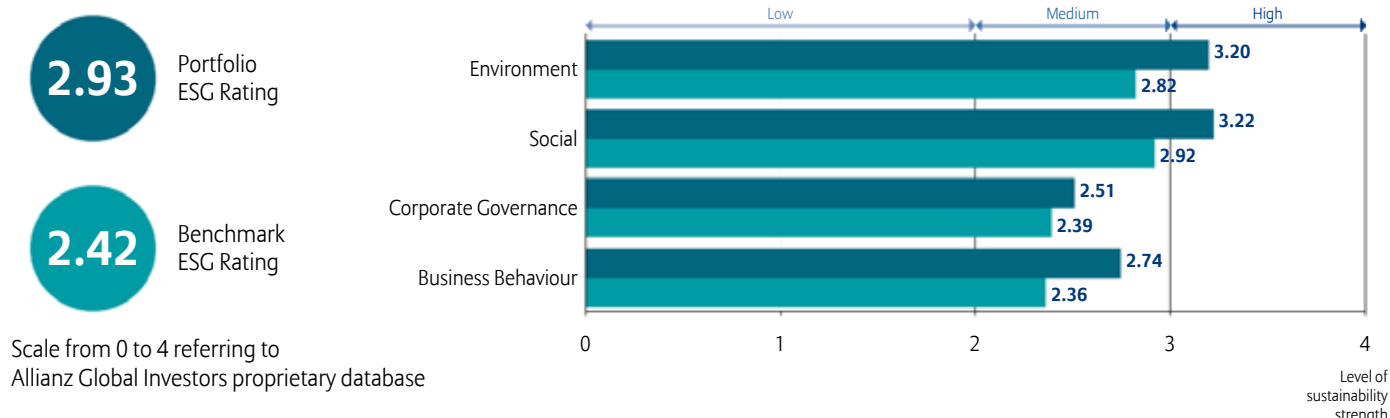
Fund / mandate name	Allianz Euroland Equity SRI
Identifier(s)	LU0542502660 (W EUR), LU0542502157 (A EUR), LU1306617181 (CT2 EUR), LU0542502314 (AT EUR), LU1496822955 (WT EUR), LU0542502405 (I EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For SRI strategies, the investment strategy explicitly integrates both financial and ESG (Environmental, Social and Governance) analysis.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Ratings

Portfolio and Benchmark ESG Ratings



Portfolio ESG Rating

The portfolio has a moderate ESG rating

Portfolio Rating Environment

The portfolio has a high Environmental rating

Portfolio Rating Social

The portfolio has a high Social rating

Portfolio Rating Corporate Governance

The portfolio has a moderate Corporate Governance rating

Portfolio Rating Business Behaviour

The portfolio has a moderate Business Behavior rating

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG profile	Portfolio Environment profile	Portfolio Social profile	Portfolio Corporate Governance profile	Portfolio Business Behaviour profile
21%	13%	10%	5%	16%
The portfolio's ESG profile is above the benchmark	The portfolio's Environmental profile is above the benchmark	The portfolio's Social profile is above the benchmark	The portfolio's Governance profile is in line with the benchmark	The portfolio's Business Behaviour profile is above the benchmark

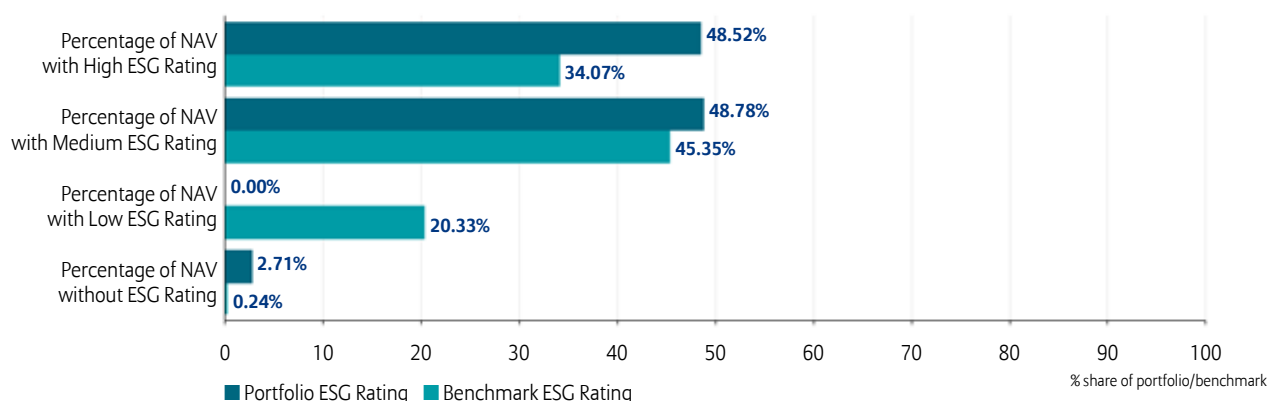
Top 3 Portfolio ESG Ratings

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Rating
1	STMicroelectronics NV	2.19%	3.68
2	AXA SA	2.72%	3.59
3	adidas AG	1.37%	3.42

Bottom 3 Portfolio ESG Ratings

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Rating
1	KION Group AG	1.43%	2.05
2	SPIE SA	0.69%	2.07
3	Nexans SA	0.74%	2.08

Level of ESG Rating



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
170	174	Above BM	In line with BM	Below BM
			-2%	

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Assicurazioni Generali SpA	1.92%	Financials	0.76
2	AXA SA	2.72%	Financials	0.93
3	Societe Generale SA	2.96%	Financials	1.86

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Engie SA	2.00%	Utilities	1,492.21
2	Enel SpA	1.70%	Utilities	1,254.61
3	Air Liquide SA	2.03%	Materials	1,115.89

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 12.92%

No data is available yet for 62.54% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Ratings			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
68	Number of Issuers with a ESG rating	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 59.22	55	97.29%	57.61	
Number of Benchmark Holdings	ESG Ratings			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
241	Number of Issuers with a ESG rating	Percentage of Issuers with a ESG rating	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	239	99.76%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
68	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 59.22	55	98.53%	58.35	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
241	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	241	100.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



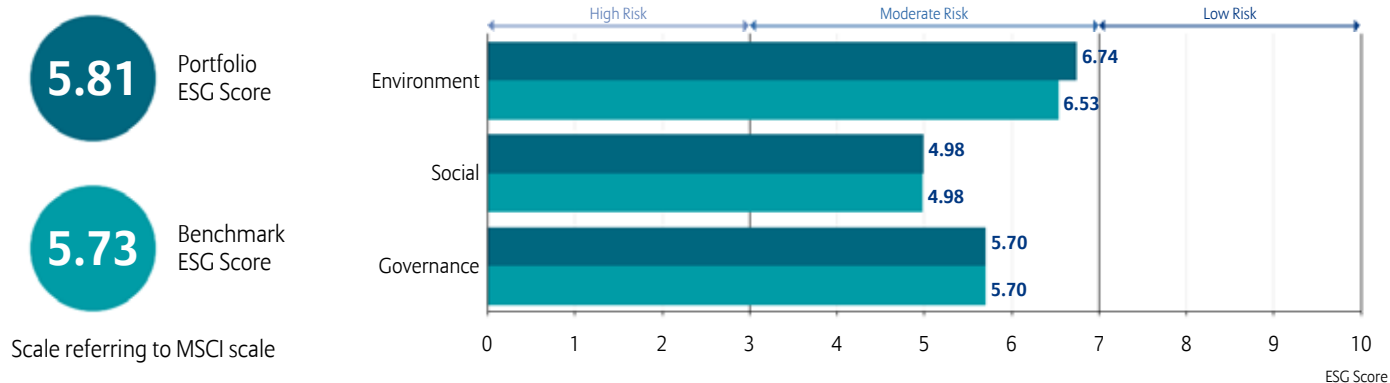
Fund / mandate name	Allianz Europe Conviction Equity
Identifier(s)	LU0327454749 (A EUR), LU1056556654 (WT EUR), LU0327455985 (AT EUR), LU1377963092 (WT (H-EUR)), LU1480530499 (IT8 (H-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
1%	3%	0%	0%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

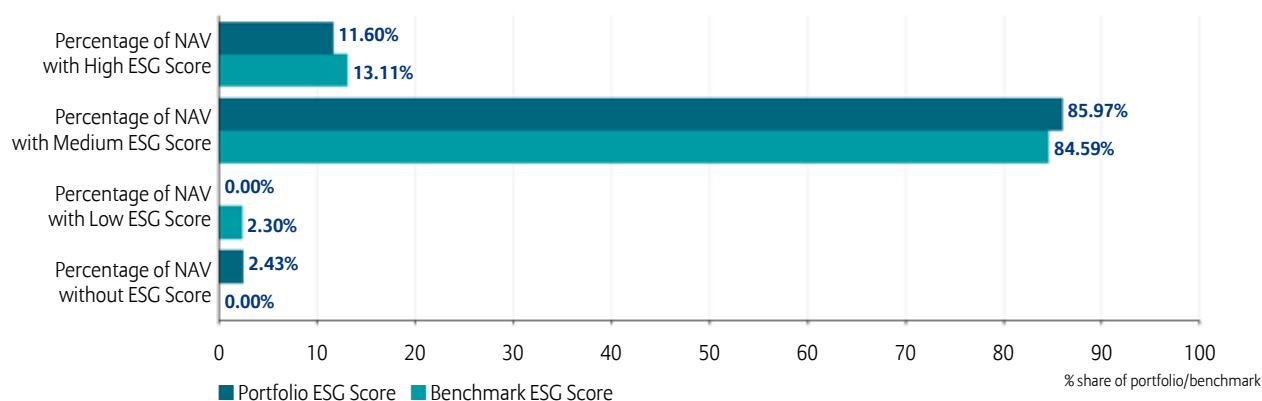
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	2.53%	8.26
2	WPP Plc	0.61%	8.16
3	RELX Plc	1.58%	7.80

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1.00%	3.50
2	Shire Plc	1.53%	3.83
3	BP Plc	3.18%	3.96

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
116	153	Above BM	In line with BM	Below BM
				-24%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Mediobanca SpA	1.23%	Financials	0.25
2	Credit Agricole SA	2.40%	Financials	0.42
3	St James's Place Plc	0.84%	Financials	0.51

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	ArcelorMittal	0.48%	Materials	2,961.08
2	Enel SpA	2.70%	Utilities	1,254.61
3	Yara International ASA	0.81%	Materials	932.92

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 15.10%

No data is available yet for 70.23% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
110	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 140.23	59	97.57%	136.83	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
444	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	431	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
110	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 140.23	59	97.57%	136.83	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
444	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	444	100.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



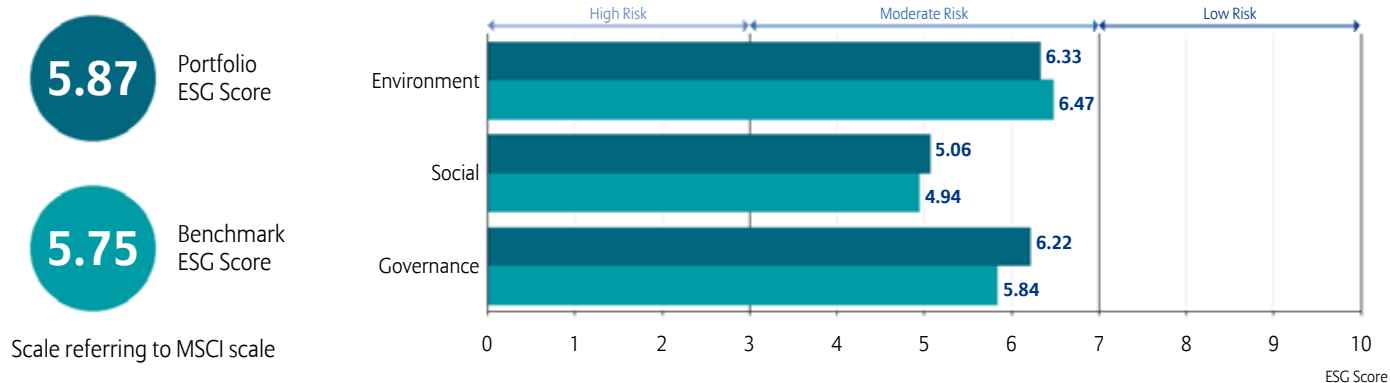
Fund / mandate name	Allianz Europe Equity Growth
Identifier(s)	LU0256881987 (W EUR), LU0256880153 (I EUR), LU0256881128 (IT EUR), LU0256839191 (A EUR), LU0256839274 (AT EUR), LU0256839860 (CT EUR), LU0264555375 (A GBP), LU0256883504 (WT EUR), LU0527936024 (AT (H2-HUF)), LU0604763499 (P GBP), LU0678959247 (AT (H-PLN)), LU0757889166 (PT AUD), LU0256881474 (P EUR), LU0811903136 (P2 EUR), LU0827474353 (AT (H2-SGD)), LU0837062107 (AT (H-CHF)), LU0857590862 (AT (H2-USD)), LU0918644872 (IT (H2-USD)), LU0256881631 (PT EUR), LU0256905836 (I USD), LU1153874133 (P (H2-GBP)), LU1191824413 (W2 EUR), LU1645746105 (RT EUR), LU1173934701 (R EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
2%	-2%	2%	6%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

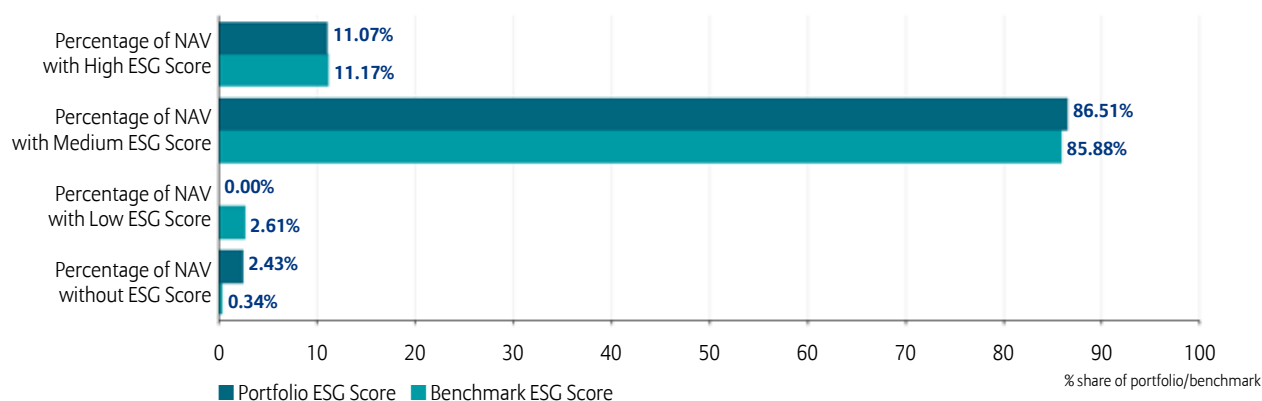
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Rightmove Plc	0.53%	7.93
2	OSRAM Licht AG	0.41%	7.63
3	Julius Baer Group Ltd	0.90%	7.36

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Ryanair Holdings Plc	1.82%	3.07
2	FUCHS PETROLUB SE	0.57%	3.37
3	Zalando SE	0.93%	3.80

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
67	93	Above BM	In line with BM	Below BM
				-28%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Partners Group Holding AG	2.01%	Financials	0.25
2	St James's Place Plc	1.54%	Financials	0.51
3	Auto Trader Group Plc	0.49%	Information Technology	0.93

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Ryanair Holdings Plc	1.82%	Industrials	1,150.65
2	DSV as	3.65%	Industrials	561.15
3	FUCHS PETROLUB SE	0.57%	Materials	193.71

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.42%

No data is available yet for 70.00% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,273	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 7,033.09	54	97.57%	6,862.41	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
341	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	316	99.66%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,273	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 7,033.09	54	97.57%	6,862.41	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
341	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	327	99.50%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



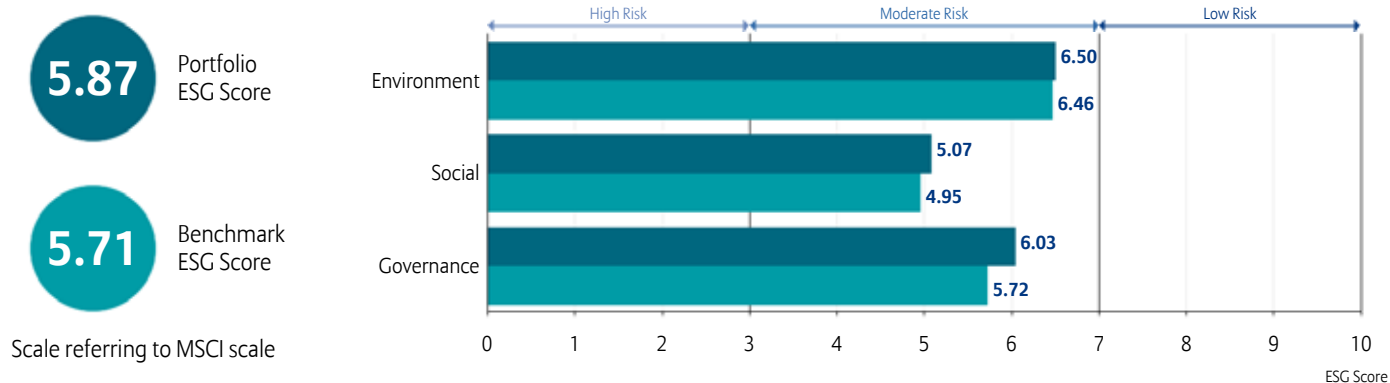
Fund / mandate name	Allianz Europe Equity Growth Select
Identifier(s)	LU0908554255 (A EUR), LU0920839346 (AT EUR), LU0920839429 (CT EUR), LU0908554339 (I EUR), LU0920782991 (IT EUR), LU0920783882 (P EUR), LU0908554172 (W EUR), LU0920783023 (WT EUR), LU0974540519 (W (H2-JPY)), LU1136181085 (RT GBP), LU1170363599 (A (H2-USD)), LU1173934883 (RT EUR), LU0920840948 (AT (H2-USD)), LU0920783379 (AT (H2-SGD)), LU1173934966 (R EUR), LU1208857828 (W3 EUR), LU1224415551 (IT (H2-USD)), LU1250162788 (PT EUR), LU1250162945 (PT (H2-CHF)), LU1269085475 (A (H2-CZK)), LU1288334391 (AT (H2-CZK)), LU1479564525 (IT8 (H-EUR)), LU1594339605 (P7 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
3%	1%	2%	5%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

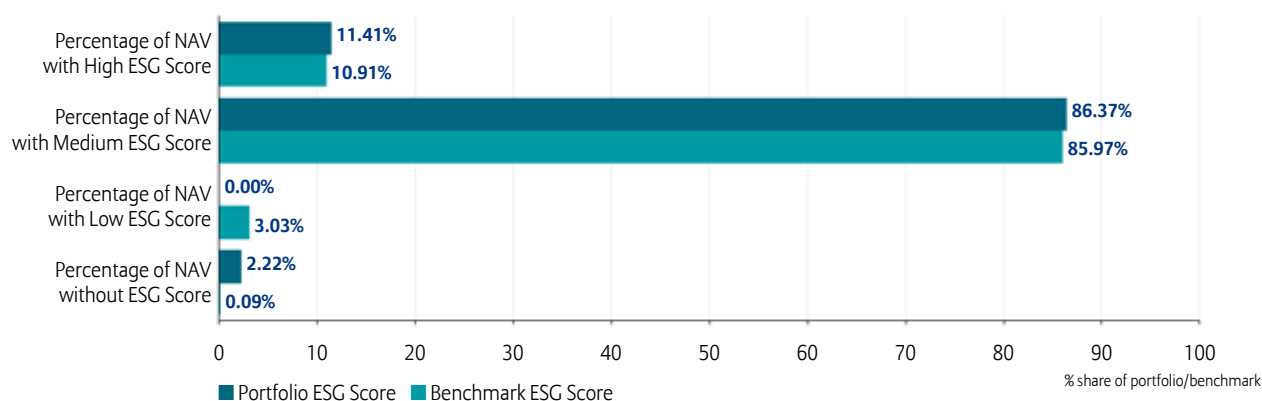
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Julius Baer Group Ltd	1.30%	7.36
2	L'Oreal SA	1.62%	7.33
3	Amadeus IT Group SA	3.10%	7.26

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Ryanair Holdings Plc	2.06%	3.07
2	Zalando SE	1.00%	3.80
3	Shire Plc	2.32%	3.83

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
68	96	Above BM	In line with BM	Below BM
				-29%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Partners Group Holding AG	2.34%	Financials	0.25
2	St James's Place Plc	1.81%	Financials	0.51
3	Prudential Plc	4.93%	Financials	1.52

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Ryanair Holdings Plc	2.06%	Industrials	1,150.65
2	DSV as	3.79%	Industrials	561.15
3	Infineon Technologies AG	5.36%	Information Technology	105.06

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.99%

No data is available yet for 72.48% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
328	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 509.50	37	97.78%	498.18	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
169	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	156	99.91%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
328	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 509.50	37	97.78%	498.18	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
169	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	165	99.82%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



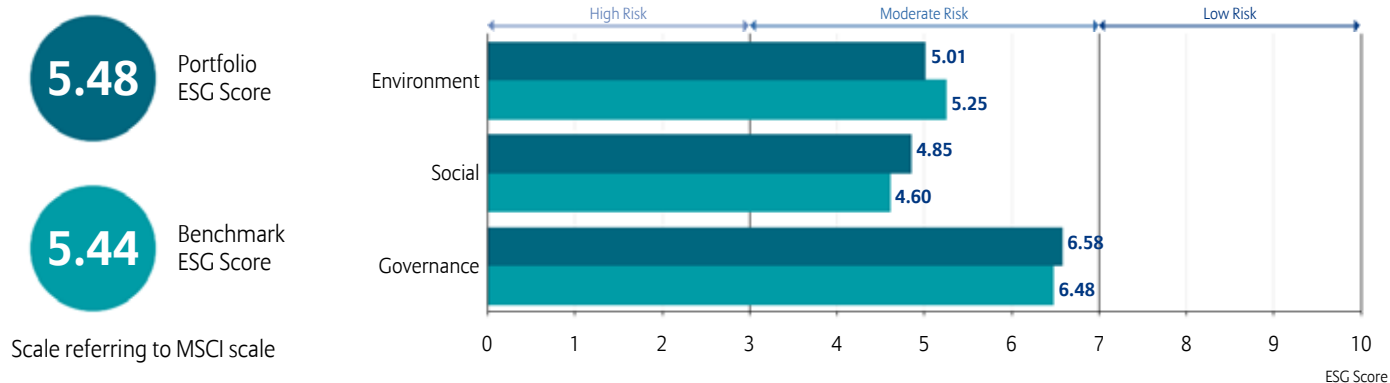
Fund / mandate name	Allianz Europe Small Cap Equity
Identifier(s)	LU0293315296 (AT EUR), LU0293315965 (IT EUR), LU0293315023 (A EUR), LU0293315882 (I EUR), LU0294427389 (WT EUR), LU0293315536 (P EUR), LU1354246842 (PT2 EUR), LU1363155109 (RT EUR), LU1428086091 (AT (H2-USD))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
1%	-4%	5%	2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

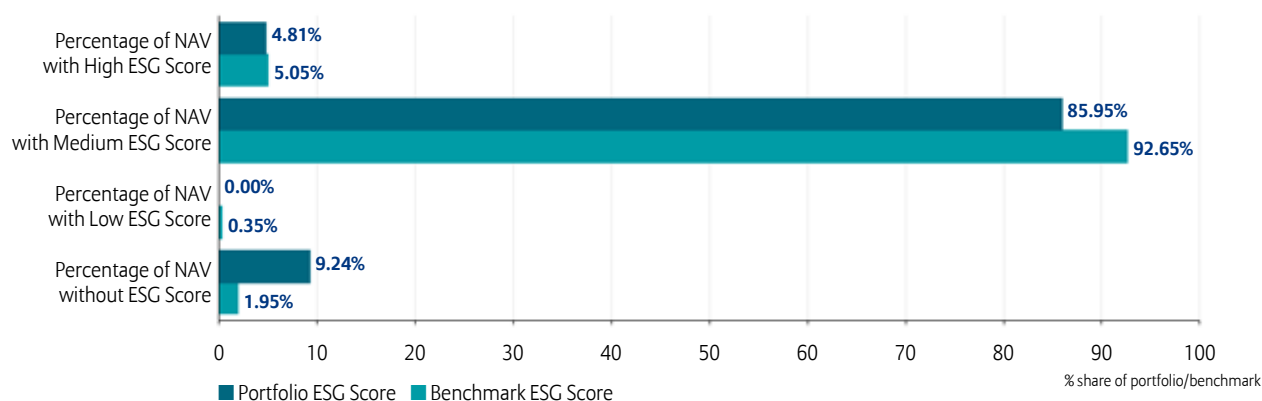
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Outotec OYJ	0.82%	9.07
2	Ashmore Group Plc	0.53%	8.10
3	Rightmove Plc	0.50%	7.93

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	FUCHS PETROLUB SE	0.62%	3.37
2	Tullow Oil Plc	1.25%	3.63
3	OVS SpA	0.68%	3.87

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
126	132	Above BM	In line with BM -4%	Below BM

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	ASR Nederland NV	1.61%	Financials	0.34
2	Nexity SA	0.70%	Real Estate	0.42
3	Auto Trader Group Plc	1.33%	Information Technology	0.93

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Buzzi Unicem SpA	0.94%	Materials	5,483.33
2	OCI NV	0.80%	Materials	1,488.92
3	Salzgitter AG	0.87%	Materials	552.87

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.11%

No data is available yet for 74.66% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
132	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 727.77	90	90.76%	660.52	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
985	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	942	98.05%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
132	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 727.77	90	90.76%	660.52	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
985	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	977	99.16%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



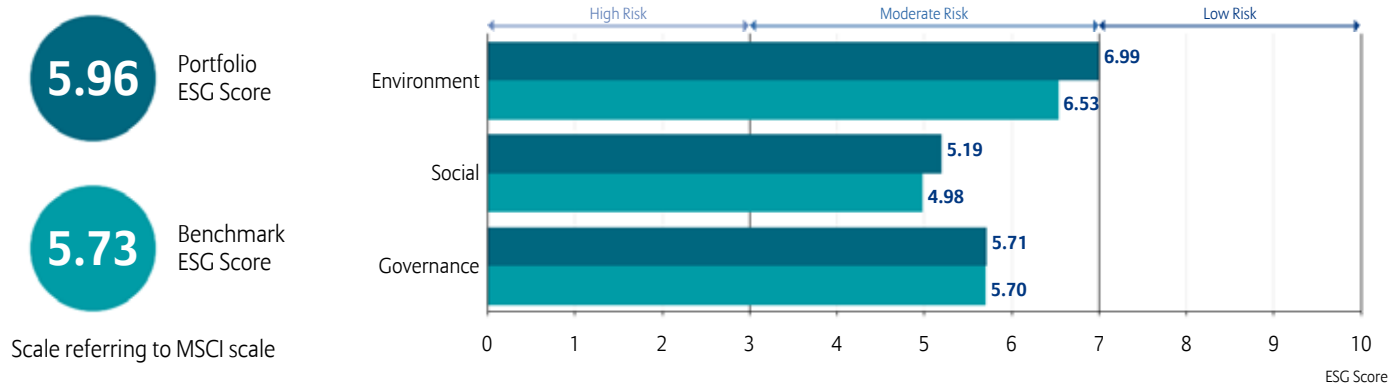
Fund / mandate name	Allianz European Equity Dividend
Identifier(s)	LU0414045822 (AT EUR), LU0414046390 (CT EUR), LU0414047281 (IT EUR), LU0414045582 (A EUR), LU0739341922 (AT (H-PLN)), LU0971552673 (AM (H2-USD)), LU0971552756 (AM (H2-AUD)), LU0971552830 (AM (H2-HKD)), LU0971552913 (AM EUR), LU0414047018 (I EUR), LU0414047448 (W EUR), LU0857590946 (P EUR), LU1015033050 (AM (H2-RMB)), LU0414047521 (WT EUR), LU1046248800 (AM (H2-SGD)), LU1111122583 (Aktienzins - A2 EUR), LU1173935005 (RT EUR), LU1173935187 (R EUR), LU1206706621 (AQ EUR), LU1250163083 (PT EUR), LU1250163166 (PT (H2-CHF)), LU1269085392 (A (H2-CZK)), LU1288334045 (AT (H2-CZK)), LU1304665679 (IT (H2-USD)), LU1302929846 (AMg (H2-USD)), LU1372148574 (AM (H2-NZD)), LU1396929264 (WT (H-GBP)), LU1512822880 (AT (H2-CHF)), LU1512820165 (RT (H2-CHF)), LU1645746014 (IM EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
4%	7%	4%	0%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

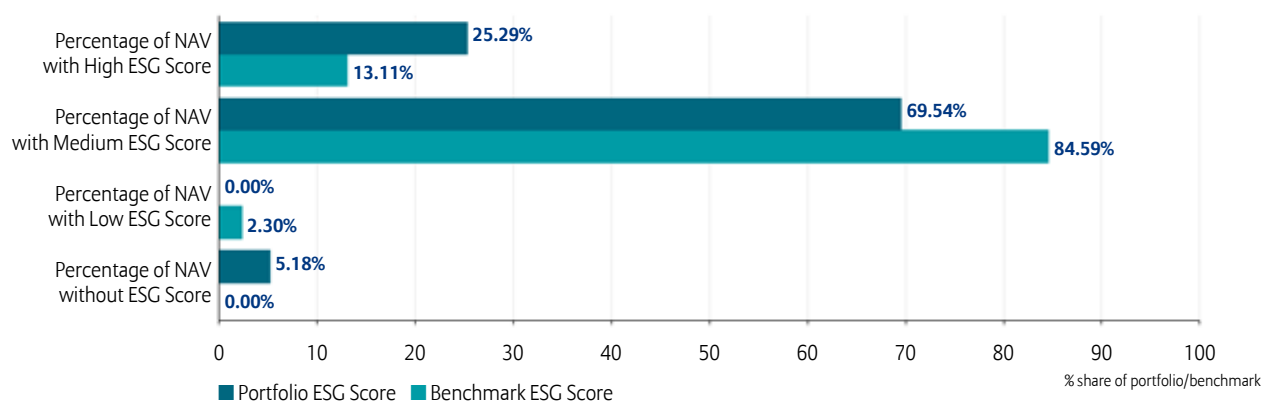
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	1.60%	8.26
2	Ashmore Group Plc	1.38%	8.10
3	Telenor ASA	3.30%	7.70

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	BP Plc	3.88%	3.96
2	SCOR SE	3.03%	3.99
3	IG Group Holdings Plc	1.65%	4.03

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
134	153	Above BM	In line with BM	Below BM
			-12%	

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	SCOR SE	3.03%	Financials	0.25
2	ABN AMRO Group NV	1.87%	Financials	0.42
3	Credit Agricole SA	1.11%	Financials	0.42

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Enel SpA	2.35%	Utilities	1,254.61
2	Yara International ASA	1.13%	Materials	932.92
3	Iberdrola SA	2.86%	Utilities	811.20

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.50%

No data is available yet for 79.16% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,236	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 2,873.56	42	94.82%	2,724.79	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
444	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	431	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,236	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 2,873.56	42	94.82%	2,724.79	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
444	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	444	100.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



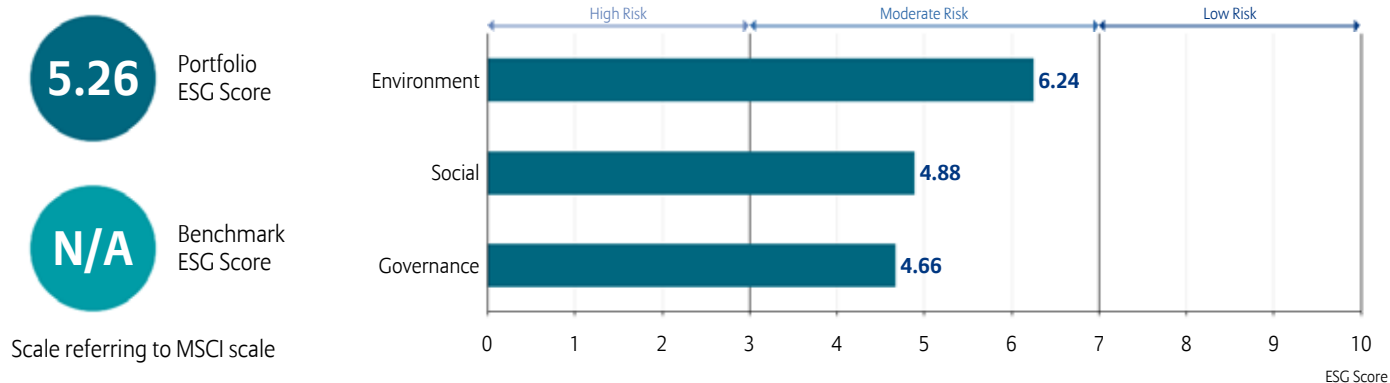
Fund / mandate name	Allianz Floating Rate Notes Plus
Identifier(s)	LU1100107371 (VarioZins A EUR), LU1089089129 (I EUR), LU1278851099 (WT EUR), LU1435063042 (WT8 EUR), LU1451583543 (VarioZins P EUR), LU1089088741 (AT EUR), LU1383852487 (AT2 EUR), LU1089089392 (IT EUR), LU1573296008 (VarioZins A (H2-USD)), LU1573296263 (VarioZins P (H2-USD)), LU1627326843 (AT2 (H2-USD)), LU1629312619 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

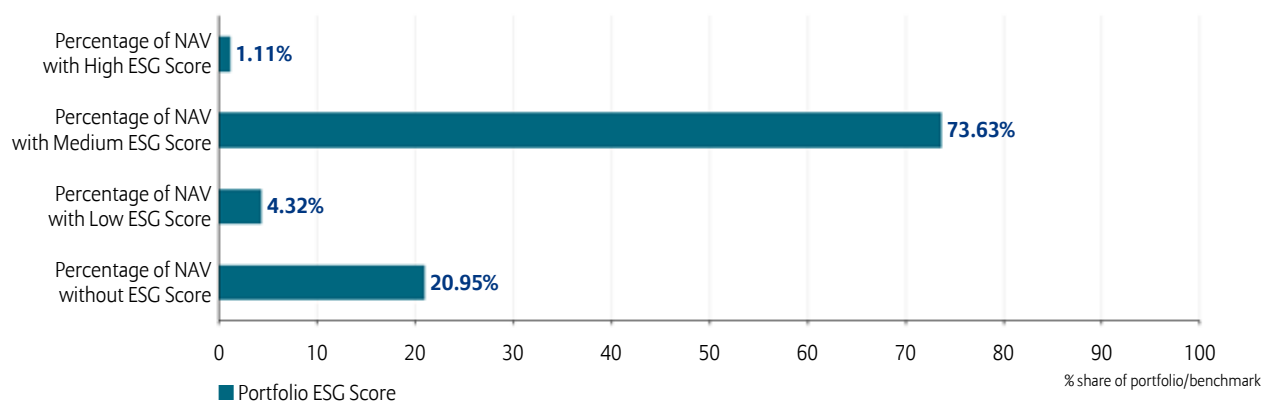
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	0.10%	8.26
2	Essity AB	0.37%	7.26
3	Aegon NV	0.20%	7.17

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Scania CV AB	0.35%	2.63
2	Volkswagen Financial Services AG	0.37%	2.63
3	Volkswagen Group of America Finance LLC	1.38%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
175	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Mediobanca SpA	2.70%	Financials	0.25
2	Skandinaviska Enskilda Banken AB	0.07%	Financials	0.34
3	Credit Agricole SA	0.04%	Financials	0.42

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	HeidelbergCement AG	0.38%	Materials	3,394.26
2	RWE AG	0.10%	Utilities	2,856.96
3	International Endesa BV	2.44%	Not available	1,254.61

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.08%

No data is available yet for 86.84% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
320	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 4,923.53	106	79.05%	3,892.26	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
320	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 4,923.53	203	69.52%	3,423.08	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



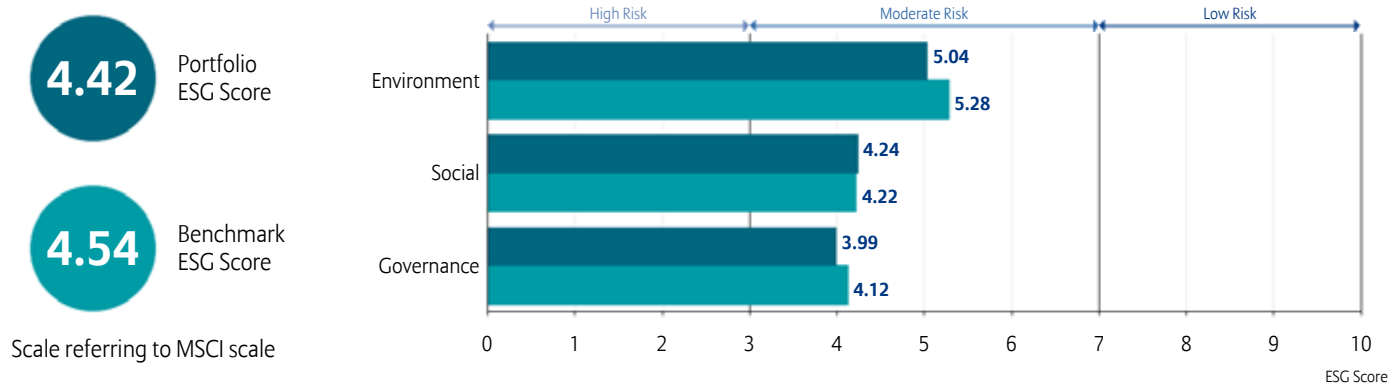
Fund / mandate name	Allianz GEM Equity High Dividend
Identifier(s)	LU0293313911 (I EUR), LU0293313671 (CT EUR), LU0293313325 (AT EUR), LU0293314216 (AT USD), LU0527935992 (AT HUF), LU1282651048 (AMg USD), LU1282651121 (AMg HKD), LU1428086505 (AM (H2-ZAR)), LU1428086414 (AM (H2-AUD))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-3%	-5%	0%	-3%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

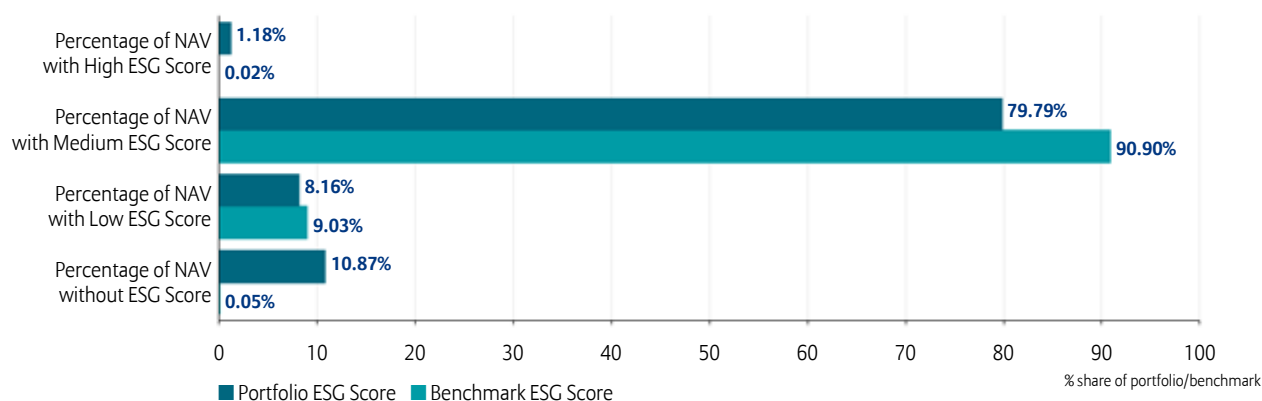
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	adidas AG	1.18%	7.16
2	Siliconware Precision Industries Co Ltd	0.68%	6.50
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.83%	6.36

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	2.13%	1.63
2	Severstal PJSC	1.79%	2.16
3	Petkim Petrokimya Holding as	1.77%	2.33

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
373	295	Above BM	In line with BM	Below BM
		26%		

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Construction Bank Corp	0.62%	Financials	0.42
2	OPAP SA	0.87%	Consumer Discretionary	0.76
3	Bank of Communications Co Ltd	1.50%	Financials	1.10

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Shenhua Energy Co Ltd	0.91%	Energy	7,361.61
2	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	0.71%	Utilities	4,953.31
3	Soda Sanayii as	1.91%	Materials	2,465.40

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.17%

No data is available yet for 76.59% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
375	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 84.58	49	89.13%	75.38	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
839	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	819	99.95%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
375	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 84.58	52	92.54%	78.27	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
839	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	837	99.91%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



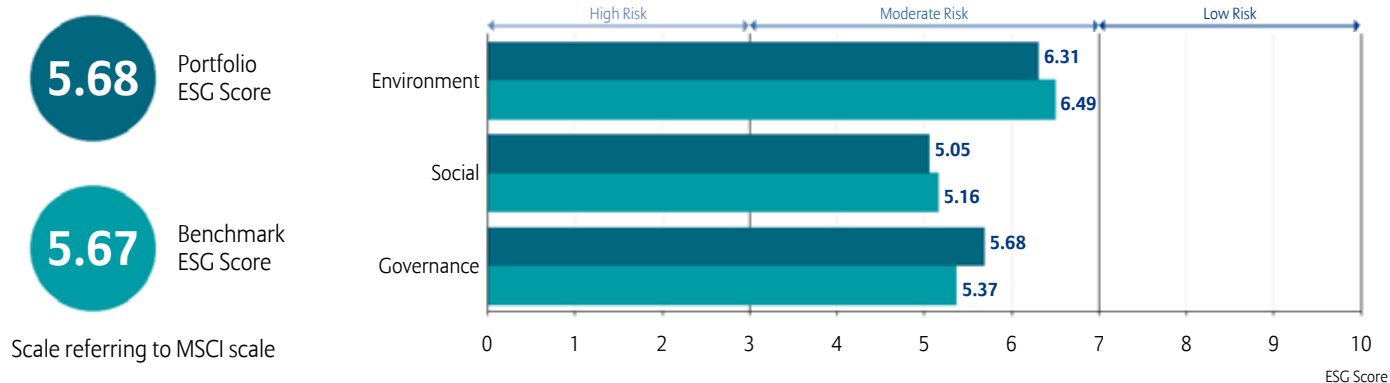
Fund / mandate name	Allianz German Equity
Identifier(s)	LU0840617350 (AT EUR), LU0840615578 (IT EUR), LU0840619489 (W EUR), LU0858490005 (P GBP), LU0840621543 (F EUR), LU0946733135 (F2 EUR), LU1389273696 (AT (H2-CZK))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	-3%	-2%	6%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

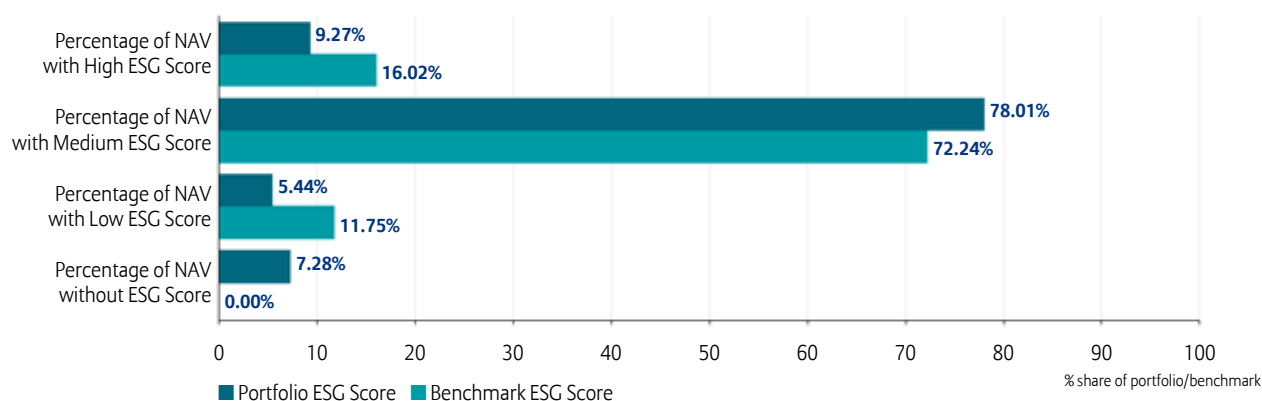
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.39%	7.27
2	Deutsche Boerse AG	2.99%	7.23
3	Allianz SE	3.89%	7.03

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	5.44%	2.67
2	FUCHS PETROLUB SE	1.19%	3.37
3	Zalando SE	1.69%	3.80

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
81	181	Above BM	In line with BM	Below BM
				-55%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.70%	Financials	0.00
2	Allianz SE	3.89%	Financials	1.44
3	Brenntag AG	0.63%	Industrials	1.60

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	LANXESS AG	3.35%	Materials	526.65
2	Wacker Chemie AG	3.13%	Materials	411.18
3	Covestro AG	1.95%	Materials	390.04

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.84%

No data is available yet for 61.74% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
66	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 942.91	40	92.72%	874.25	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
30	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	30	100.00%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
66	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 942.91	40	92.72%	874.25	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
30	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	30	100.00%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



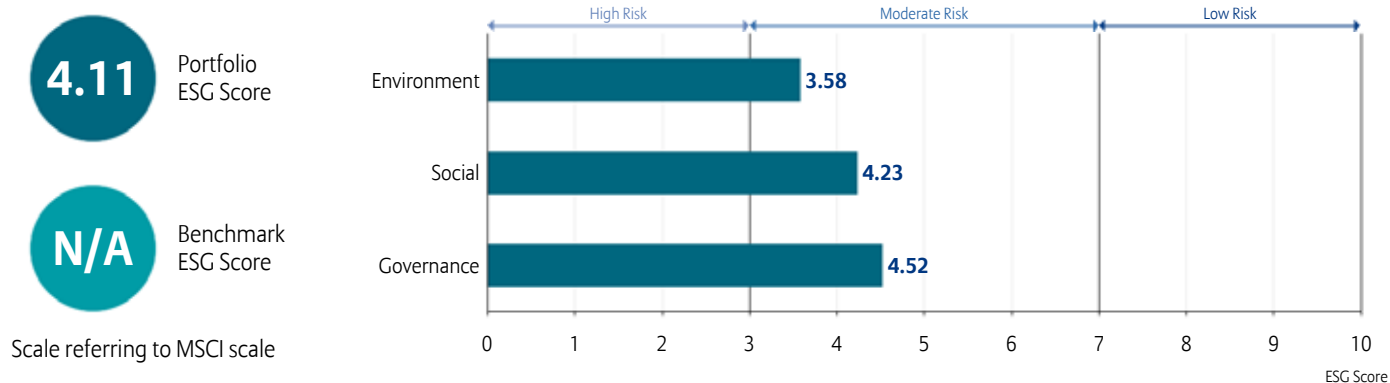
Fund / mandate name	Allianz Global Agricultural Trends
Identifier(s)	LU0342689089 (AT USD), LU0342688198 (A EUR), LU0342688941 (AT EUR), LU0342691812 (IT EUR), LU0342689832 (CT EUR), LU0342688354 (A GBP), LU0342692547 (P GBP), LU1136181838 (RT GBP), LU1451583972 (PT EUR), LU1508477293 (PT2 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

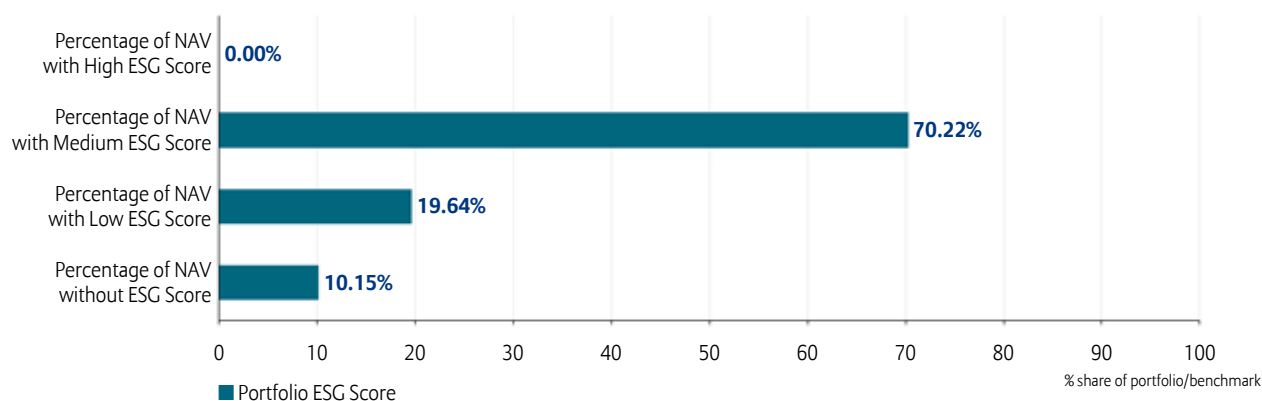
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	CNH Industrial NV	3.60%	6.96
2	Bunge Limited (US)	0.00%	6.69
3	Treasury Wine Estates Ltd	3.02%	5.83

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Pilgrim's Pride Corp	5.76%	1.67
2	FMC Corp	4.14%	2.73
3	Monsanto Co	4.84%	2.76

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
272	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Trimble Inc	1.88%	Information Technology	5.15
2	Leroy Seafood Group ASA	3.18%	Consumer Staples	12.27
3	CNH Industrial NV	3.60%	Industrials	12.94

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	CF Industries Holdings Inc	4.90%	Materials	2,244.28
2	Ingredion Inc	3.94%	Consumer Staples	669.94
3	DowDuPont Inc	3.13%	Not available	620.03

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 10.50%

No data is available yet for 50.40% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
45	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 184.75	25	89.85%	166.00	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
45	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 184.75	26	92.35%	170.61	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



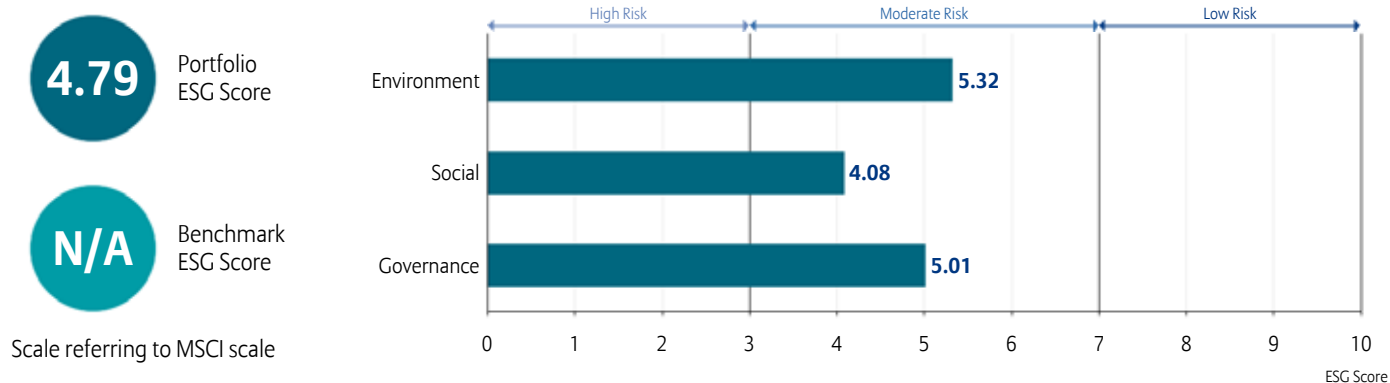
Fund / mandate name	Allianz Global Artificial Intelligence
Identifier(s)	LU1548497772 (AT (H2-EUR)), LU1548497426 (AT USD), LU1548496451 (I EUR), LU1548499471 (W EUR), LU1579353134 (PT (H2-GBP)), LU1597246385 (PT GBP), LU1597246542 (PT (H2-CHF)), LU1597246039 (RT EUR), LU1548497699 (AT EUR), LU1548496709 (IT EUR), LU1548496964 (IT (H2-EUR)), LU1602091867 (CT EUR), LU1641601064 (AT (H2-CZK)), LU1548497186 (A EUR), LU1548499802 (WT (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

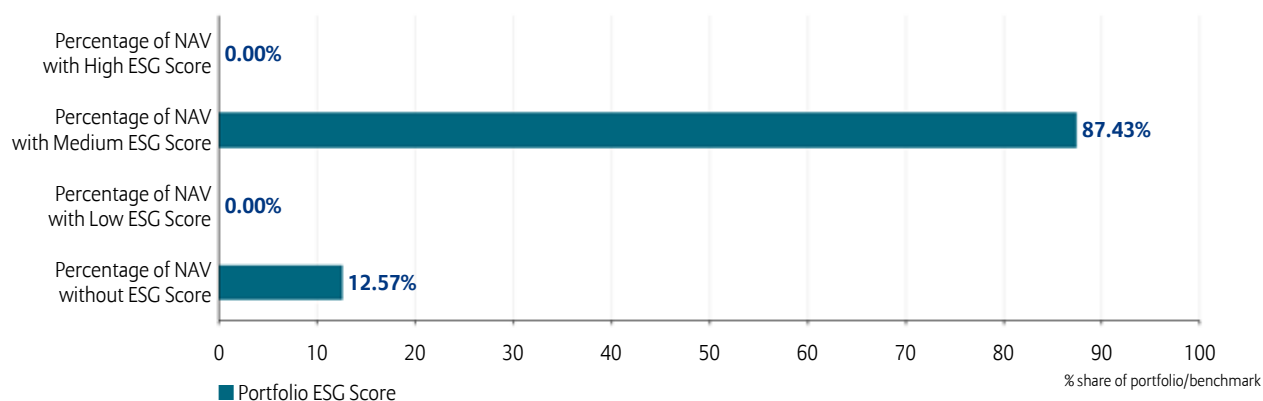
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Nielsen Holdings Plc	0.97%	6.77
2	NVIDIA Corp	2.98%	6.30
3	Applied Materials Inc	1.42%	6.13

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Groupon Inc	1.50%	3.06
2	Cornerstone OnDemand Inc	0.71%	3.36
3	Pegasystems Inc	1.34%	3.56

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
38	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	LendingTree Inc	1.70%	Financials	4.31
2	Nielsen Holdings Plc	0.97%	Industrials	4.47
3	Dassault Systemes SE	1.02%	Information Technology	4.57

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	ON Semiconductor Corp	2.92%	Information Technology	318.38
2	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	1.19%	Information Technology	181.94
3	Microchip Technology Inc	1.43%	Information Technology	144.98

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 21.10%

No data is available yet for 46.08% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
254	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 75.78	49	87.43%	66.26	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
254	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 75.78	49	87.43%	66.26	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



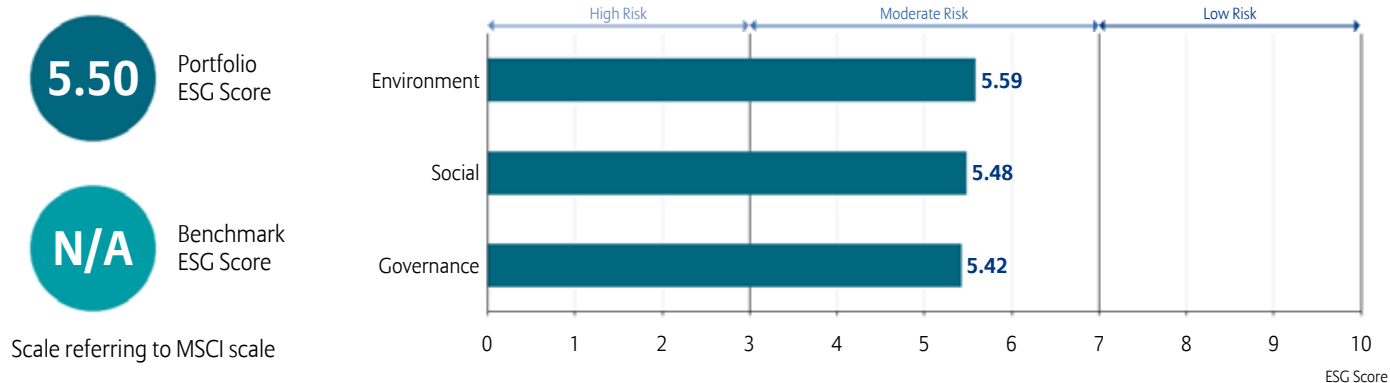
Fund / mandate name	Allianz Global Fundamental Strategy
Identifier(s)	LU0890505703 (D (H2-USD)), LU0891412909 (IT2 EUR), LU0986130309 (CT2 EUR), LU1036042908 (D EUR), LU1064968461 (I4 EUR), LU1136180517 (RT2 (H-GBP)), LU1309437132 (AT2 EUR), LU1309437488 (AT3 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

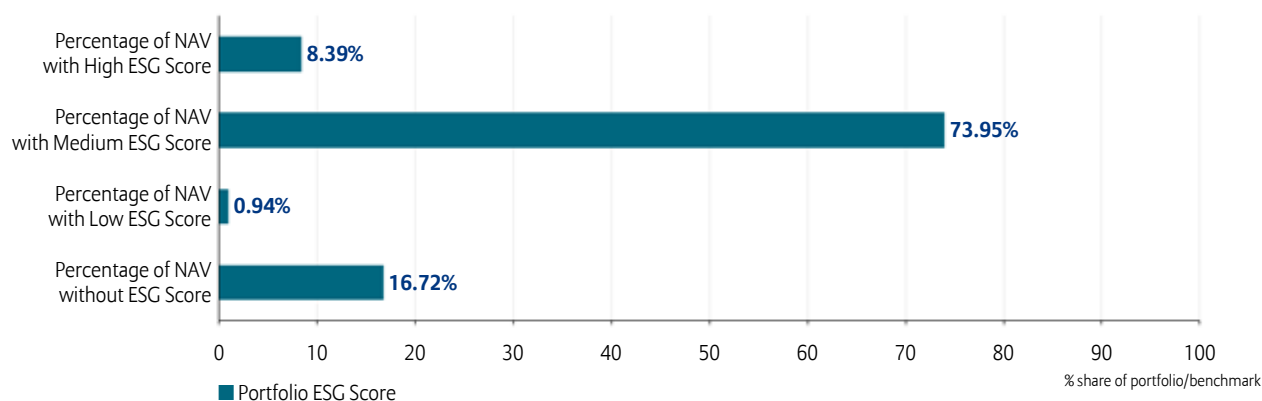
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.94%	7.80
2	International Finance Corp	0.84%	7.76
3	Australia, Commonwealth of (Territory)	1.55%	7.54

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Petroleos Mexicanos	0.94%	1.96
2	Petrobras Global Finance BV	0.94%	3.43
3	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0.78%	3.50

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
107	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Prudential Plc	0.87%	Financials	1.52
2	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	0.86%	Financials	1.69
3	Two Harbors Investment Corp	2.51%	Financials	2.54

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Alrosa PJSC	0.98%	Materials	1,116.82
2	Randgold Resources Ltd	0.71%	Materials	855.61
3	Petrobras Global Finance BV	0.94%	Not available	808.41

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.57%

No data is available yet for 83.50% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
235	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 207.82	57	83.28%	173.08	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
235	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 207.82	42	41.10%	85.41	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



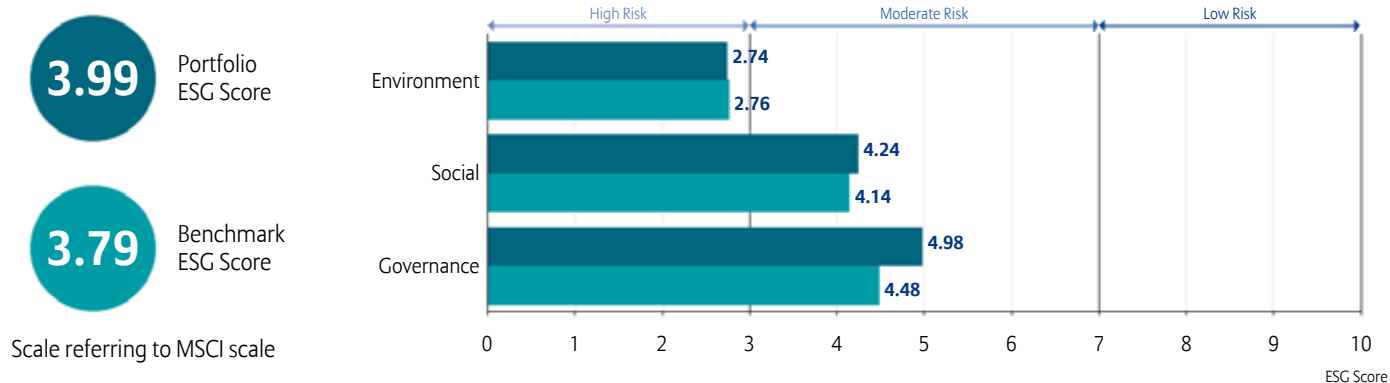
Fund / mandate name	Allianz Global Metals and Mining
Identifier(s)	LU0589944643 (A EUR), LU0589944726 (I EUR), LU0604768290 (IT EUR), LU0604766674 (AT EUR), LU0753793586 (F EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a low Environmental score / high Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
5%	-1%	2%	11%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

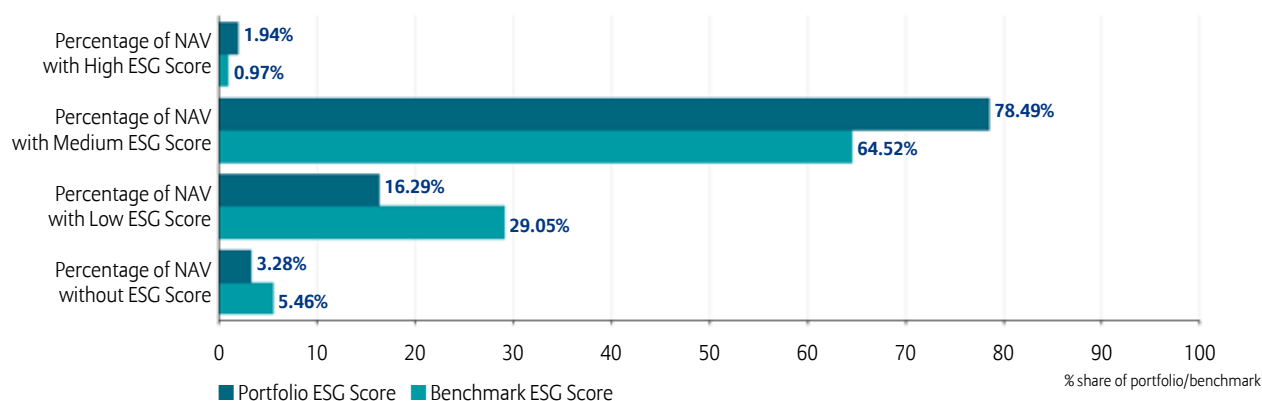
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Boliden AB	1.94%	7.16
2	Norsk Hydro ASA	2.35%	6.66
3	Potash Corp of Saskatchewan Inc	1.38%	5.79

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Coal India Ltd	1.50%	1.73
2	Southern Copper Corp	1.11%	1.90
3	PetroChina Co Ltd	2.10%	1.96

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
977	647	Above BM	In line with BM	Below BM
		51%		

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Aurubis AG	0.42%	Materials	50.58
2	Boliden AB	1.94%	Materials	157.49
3	Glencore Plc	4.11%	Materials	192.94

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Anhui Conch Cement Co Ltd	1.06%	Materials	5,769.07
2	ArcelorMittal	4.07%	Materials	2,961.08
3	Sibanye Gold Ltd	1.15%	Materials	2,879.63

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0%

No data is available yet for 85.68% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
77	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 526.50	41	96.72%	509.24	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
158	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	121	94.54%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
77	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 526.50	41	96.72%	509.24	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
158	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	139	96.57%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



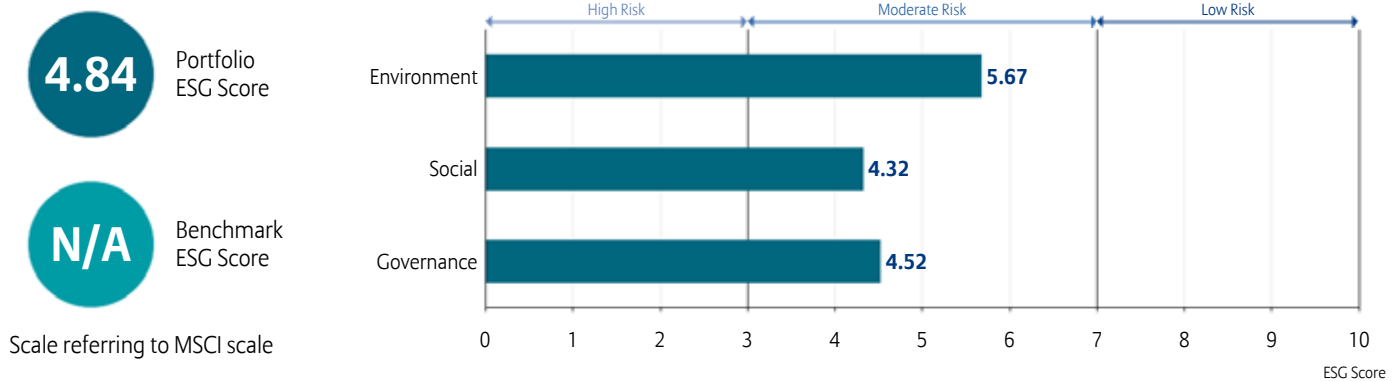
Fund / mandate name	Allianz Income and Growth
Identifier(s)	LU0641242853 (I (H2-EUR)), LU0685229519 (IT (H2-EUR)), LU0689472784 (AT USD), LU0739342060 (CT (H2-EUR)), LU0766462104 (A (H2-EUR)), LU0820562030 (AM (H2-AUD)), LU0820561818 (AM USD), LU0820561909 (AM HKD), LU0820562386 (AM (H2-GBP)), LU0820562113 (AM (H2-CAD)), LU0913601281 (AM (H2-EUR)), LU0758899339 (PM (H2-GBP)), LU0820562469 (AM (H2-RMB)), LU0943347566 (AM (H2-SGD)), LU0685222696 (IT USD), LU0964807845 (A USD), LU0994605391 (AM (H2-NZD)), LU1015032169 (P EUR), LU1046250293 (P USD), LU1050568937 (P (H2-EUR)), LU1056556225 (PM USD), LU1070113664 (AT (H2-EUR)), LU1093406772 (I EUR), LU1129901515 (CM USD), LU1136180780 (RM (H2-GBP)), LU1192664248 (AM (H2-ZAR)), LU1255915586 (RT USD), LU1255915743 (RM HKD), LU1255915826 (RM USD), LU1255916394 (RM (H2-EUR)), LU1291192091 (RT (H2-EUR)), LU1255915669 (RM (H2-AUD)), LU1255916477 (RM (H2-CAD)), LU1255916121 (RM (H2-RMB)), LU1255916048 (RM (H2-SGD)), LU1145028129 (AQ USD), LU1145024482 (AQ (H2-EUR)), LU1551013342 (AMg2 USD), LU1551013425 (AMg2 (H2-SGD)), LU1269171986 (PT USD), LU1597252433 (AMg2 (H2-AUD)), LU1597252862 (AMg2 (H2-CAD)), LU1597252607 (AMg2 (H2-GBP)), LU1597253084 (AMg2 (H2-RMB)), LU1627332817 (CT USD), LU1629891620 (AMg2 HKD)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

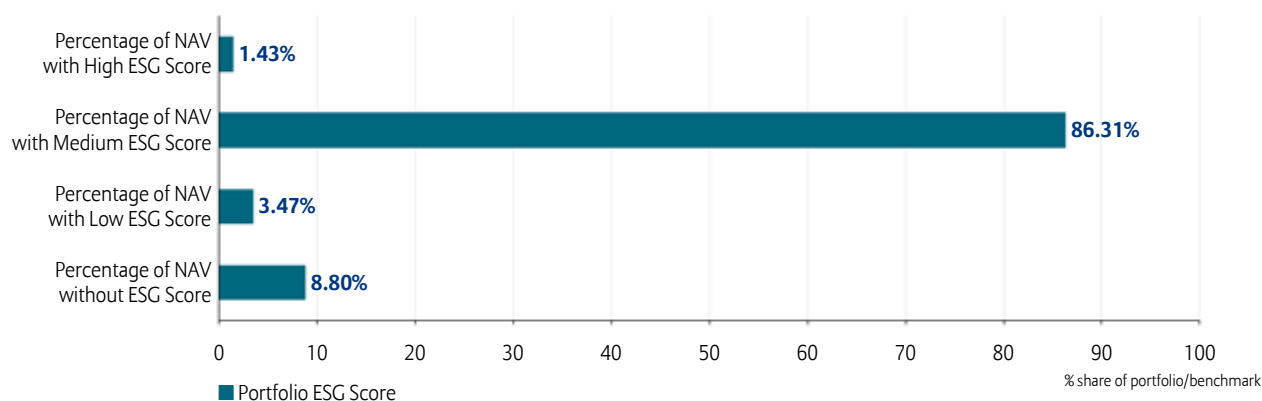
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Johnson Controls International Plc	0.32%	7.53
2	Baker Hughes a GE Co	0.07%	7.23
3	Microsoft Corp	1.03%	7.09

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Liberty Interactive LLC	0.25%	1.73
2	Valeant Pharmaceuticals International Inc	0.34%	2.09
3	Allegheny Technologies Inc	0.07%	2.10

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
169	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	International Lease Finance Corp	0.08%	Not available	0.17
2	Apple Inc	1.03%	Information Technology	0.25
3	McKesson Corp	0.42%	Health Care	0.85

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Dynegy Inc	0.05%	Utilities	14,892.57
2	Calpine Corp	0.08%	Not available	5,943.49
3	NRG Energy Inc	0.23%	Utilities	4,541.27

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 7.40%

No data is available yet for 71.26% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,669	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 19,761.02	353	91.20%	18,022.63	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,669	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 19,761.02	429	88.34%	17,457.55	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



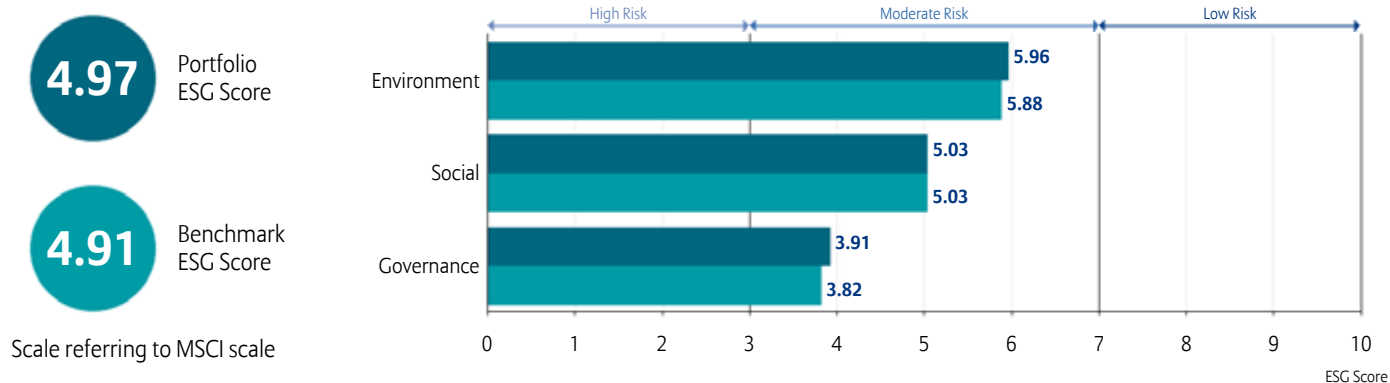
Fund / mandate name	Allianz Japan Equity
Identifier(s)	LU0348751388 (A USD), LU0348755371 (IT USD), LU0918575373 (F EUR), LU1078006381 (WT EUR), LU1106426361 (IT (H-EUR)), LU1136181325 (RT GBP), LU0348753244 (CT (H-EUR)), LU0348752352 (AT EUR), LU1143164405 (AT (H-EUR)), LU1000922390 (AT (H-USD)), LU1377964900 (RT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
1%	1%	0%	3%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

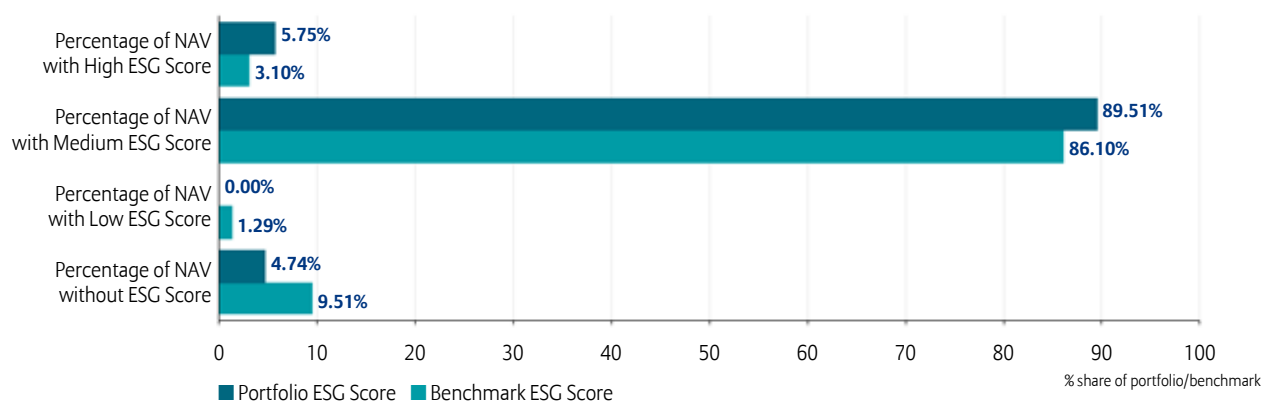
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Sysmex Corp	1.75%	7.23
2	Daikin Industries Ltd	4.00%	7.16
3	Recruit Holdings Co Ltd	0.50%	6.90

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Kyudenko Corp	3.05%	3.16
2	Ryohin Keikaku Co Ltd	0.71%	3.39
3	Bandai Namco Holdings Inc	0.37%	3.47

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
71	111	Above BM	In line with BM	Below BM
				-36%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Persol Holdings Co Ltd	4.06%	Industrials	2.54
2	Sompo Holdings Inc	3.43%	Financials	2.78
3	Nintendo Co Ltd	3.51%	Information Technology	2.87

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Mitsubishi Materials Corp	2.46%	Materials	810.86
2	ANA Holdings Inc	1.59%	Industrials	570.03
3	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.04%	Materials	344.18

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 8.12%

No data is available yet for 56.99% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
414	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 262.02	35	95.26%	249.59	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,028	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	606	90.49%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
414	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 262.02	35	95.26%	249.59	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
2,028	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	1,130	97.20%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



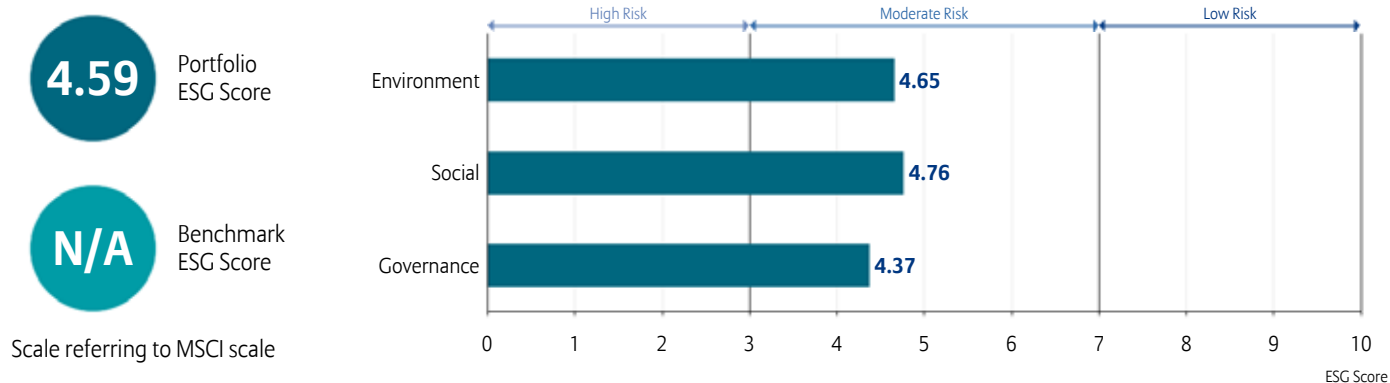
Fund / mandate name	Allianz Renminbi Fixed Income
Identifier(s)	LU0631906160 (I (H2-EUR)), LU0631904975 (A USD), LU0631905352 (A (H2-EUR)), LU0634319239 (P USD), LU0631906087 (P (H2-GBP)), LU0792749250 (IT (H2-EUR)), LU0792749177 (AT (H2-EUR)), LU0792749094 (CT (H2-EUR)), LU0792748955 (A (H2-CHF)), LU0913601448 (P2 (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

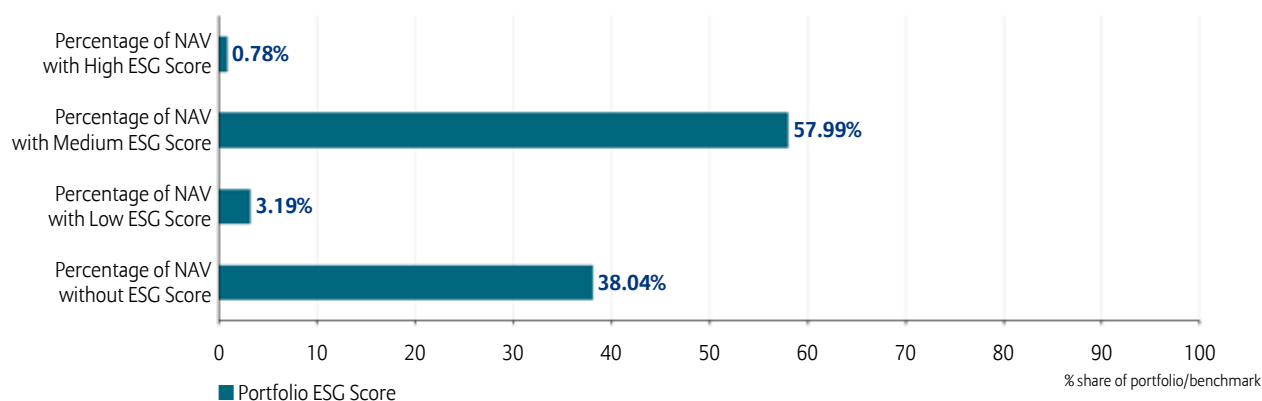
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Julius Baer Group Ltd	0.78%	7.36
2	Westpac Banking Corp. New Zealand	0.77%	6.46
3	SoftBank Group Corp	3.05%	6.33

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	China Evergrande Group	1.59%	1.37
2	Agile Group Holdings Ltd	1.60%	2.73
3	OVPH Ltd	2.02%	3.53

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
28	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	China Construction Bank Corp	2.98%	Financials	0.42
2	National Bank of Canada	4.63%	Financials	0.93
3	Value Success International Ltd	4.15%	Not available	1.10

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Wynn Macau Ltd	1.75%	Consumer Discretionary	242.85
2	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	3.48%	Consumer Staples	56.50
3	Parkway Pantai Ltd	1.96%	Not available	52.87

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

There is no data available on the portfolio's share in the green sector

No data is available yet for 100.00% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
226	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 26.14	21	61.96%	16.19	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
226	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 26.14	24	41.45%	10.83	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



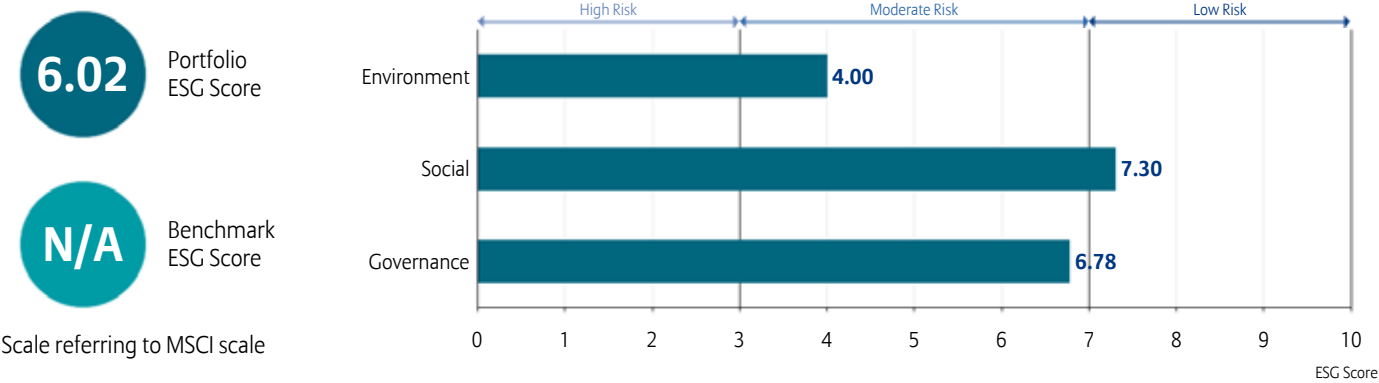
Fund / mandate name	Allianz Strategy Select 50
Identifier(s)	LU1462180164 (WT2 EUR), LU1459824568 (IT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a high Social score / low Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

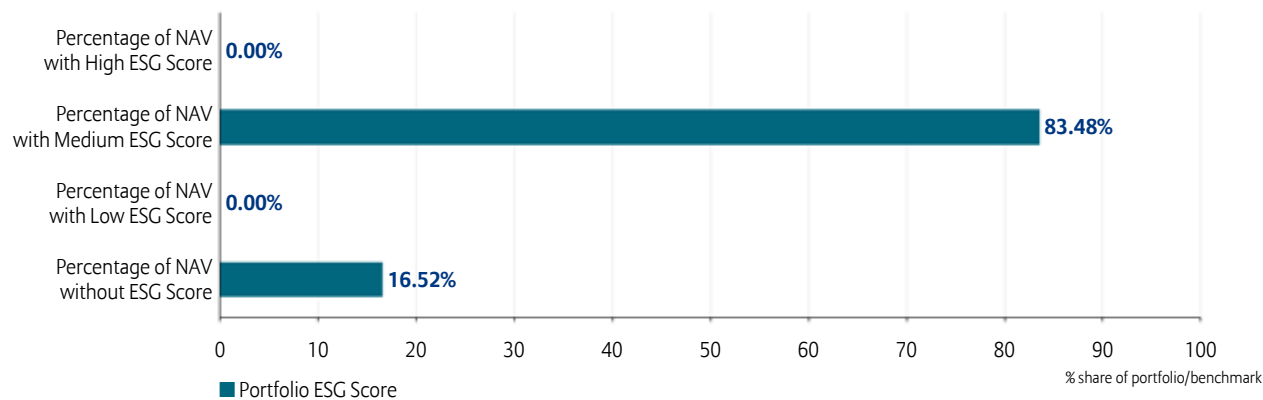
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Netherlands. Kingdom of the (Territory)	23.49%	6.67
2	French Republic (Territory)	11.02%	6.11
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	17.09%	6.05

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Italy. Republic of (Territory)	4.86%	5.40
2	Spain. Kingdom of (Territory)	27.02%	5.52
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	17.09%	6.05

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company’s operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
N/A	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

There is no data available on the carbon intensity of this portfolio

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

There is no data available on the portfolio's share in the green sector

No data is available yet for 100.00% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
40	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 391.29	5	83.48%	326.64	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
40	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 391.29	0	0.00%	0.00	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



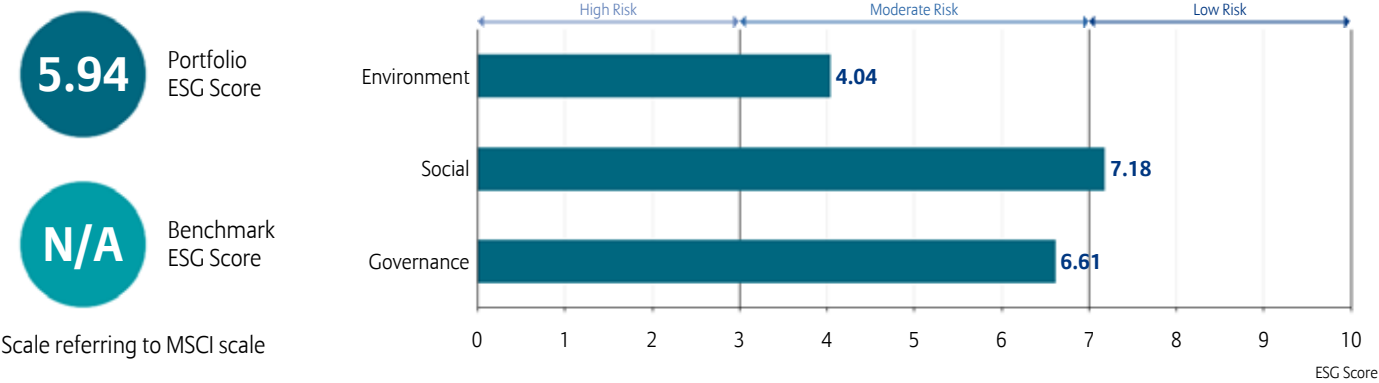
Fund / mandate name	Allianz Strategy Select 75
Identifier(s)	LU1462191526 (WT2 EUR), LU1459824642 (IT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a high Social score / low Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

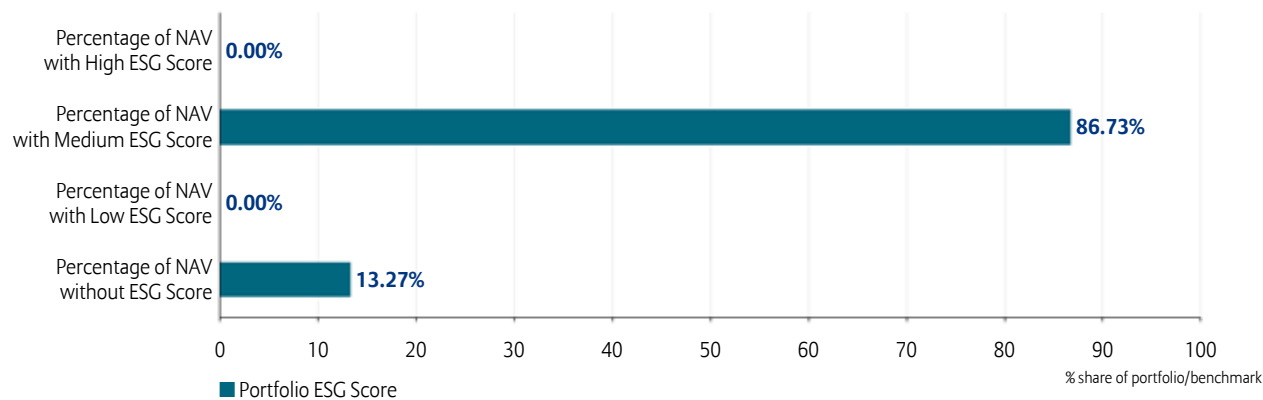
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Netherlands. Kingdom of the (Territory)	19.84%	6.67
2	French Republic (Territory)	14.22%	6.11
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	12.74%	6.05

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Italy. Republic of (Territory)	13.31%	5.40
2	Spain. Kingdom of (Territory)	26.61%	5.52
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	12.74%	6.05

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company’s operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
N/A	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

There is no data available on the carbon intensity of this portfolio

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

There is no data available on the portfolio's share in the green sector

No data is available yet for 100.00% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
37	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 56.48	5	86.73%	48.98	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
37	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) 56.48	0	0.00%	0.00	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



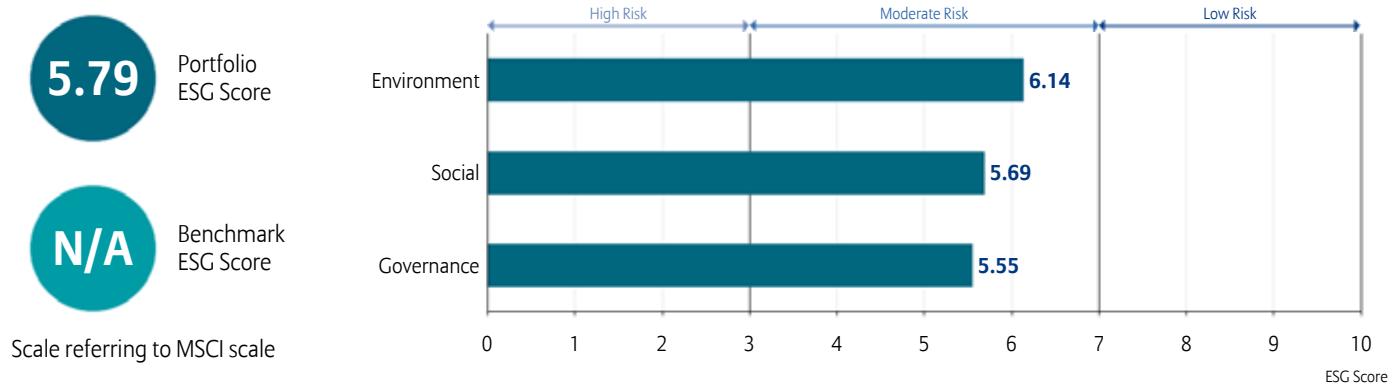
Fund / mandate name	Allianz Structured Return
Identifier(s)	LU1428086174 (AT (H2-EUR)), LU1412412576 (I (H2-EUR)), LU1459823321 (IT3 (H2-EUR)), LU1412423854 (I3 (H2-EUR)), LU1412407907 (P (H2-EUR)), LU1412411412 (P3 (H2-EUR)), LU1451583204 (W2 (H2-JPY)), LU1479563634 (P (H2-GBP)), LU1480529996 (AT (H2-CZK)), LU1480530069 (IT3 EUR), LU1537371343 (IT (H2-EUR)), LU1527140252 (P10 (H2-EUR)), LU1483494107 (P USD), LU1548496295 (PT USD), LU1586358365 (AT (H2-SEK)), LU1586358449 (I2 USD), LU1597343588 (PT (H2-CHF)), LU1627326256 (WT2 (H2-JPY))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

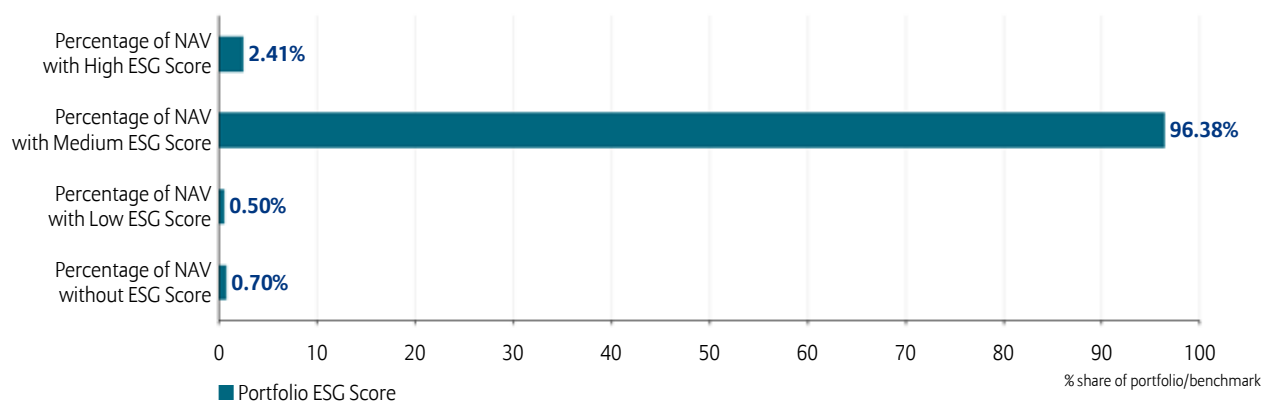
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Agilent Technologies Inc	0.06%	7.70
2	Johnson Controls International Plc	0.11%	7.53
3	Accenture Plc	0.25%	7.40

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Ralph Lauren Corp	0.01%	2.33
2	Stericycle Inc	0.02%	2.36
3	Mylan NV	0.04%	2.63

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO₂ equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
173	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

A benchmark comparison is not available

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	American International Group Inc	0.16%	Financials	0.17
2	Apple Inc	2.36%	Information Technology	0.25
3	MetLife Inc	0.16%	Financials	0.25

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	WEC Energy Group Inc	0.06%	Utilities	6,876.32
2	Alliant Energy Corp	0.03%	Utilities	6,327.35
3	Southern Co. The	0.14%	Utilities	5,002.87

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.64%

No data is available yet for 80.49% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
957	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 145.31	494	99.30%	144.29	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
957	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 145.31	499	62.95%	91.48	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
N/A	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	N/A	N/A	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



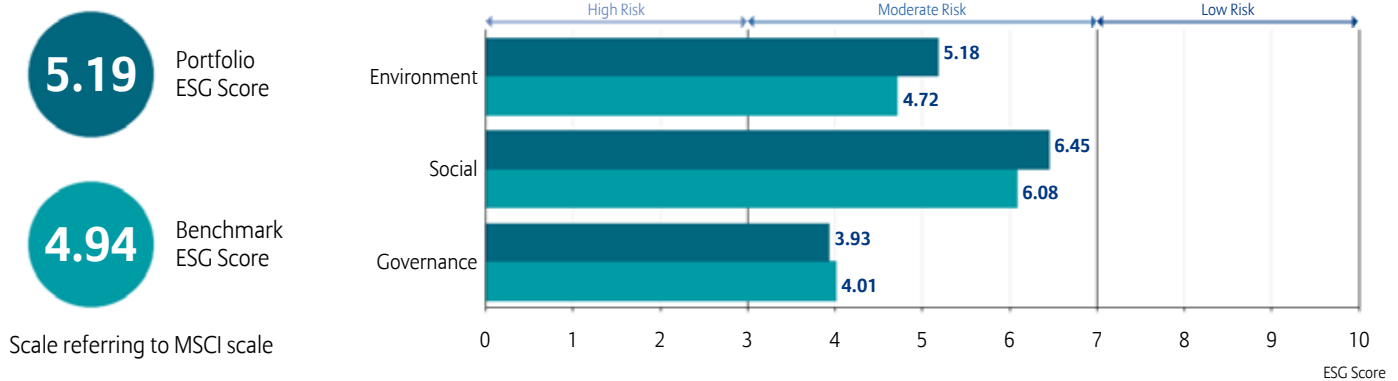
Fund / mandate name	Allianz Thailand Equity
Identifier(s)	LU0348798264 (A USD), LU0348802470 (IT USD), LU0348798009 (A EUR), LU0878861235 (IT JPY)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
5%	10%	6%	-2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

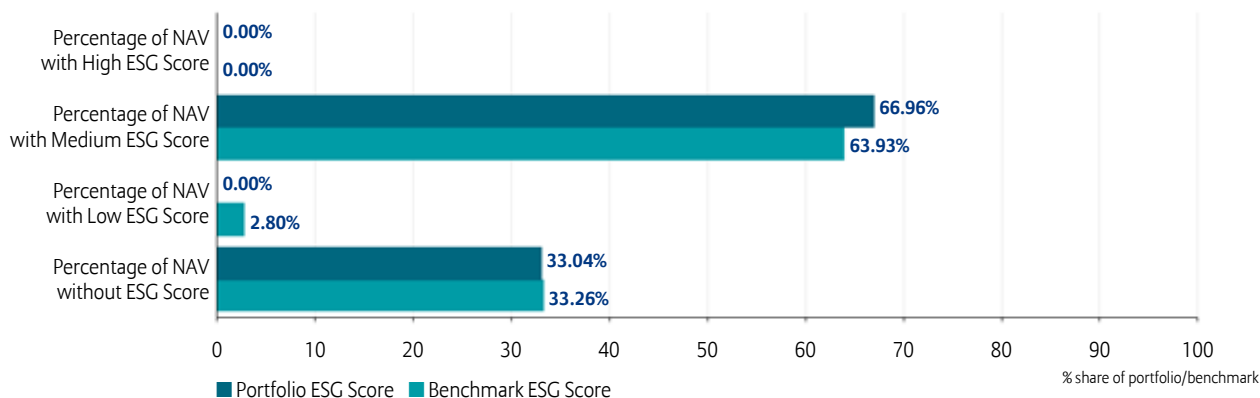
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Central Pattana PCL	5.69%	6.50
2	Advanced Info Service PCL	7.37%	6.36
3	Minor International PCL	2.52%	6.13

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	CP ALL PCL	6.13%	3.36
2	Delta Electronics Thailand PCL	0.97%	3.99
3	Home Product Center PCL	3.78%	4.19

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
459	657	Above BM	In line with BM	Below BM
				-30%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Tisco Financial Group PCL	1.93%	Financials	3.55
2	Siam Commercial Bank PCL. The	2.54%	Financials	3.98
3	Muangthai Leasing PCL	1.04%	Financials	4.23

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Glow Energy PCL	3.29%	Utilities	6,668.41
2	Siam Cement PCL. The	3.30%	Materials	1,705.21
3	Banpu PCL	2.01%	Energy	1,417.77

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 7.40%

No data is available yet for 83.52% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
68	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 154.02	20	66.96%	103.13	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
537	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	57	66.74%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
68	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 154.02	34	90.06%	138.72	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
537	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	122	78.44%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



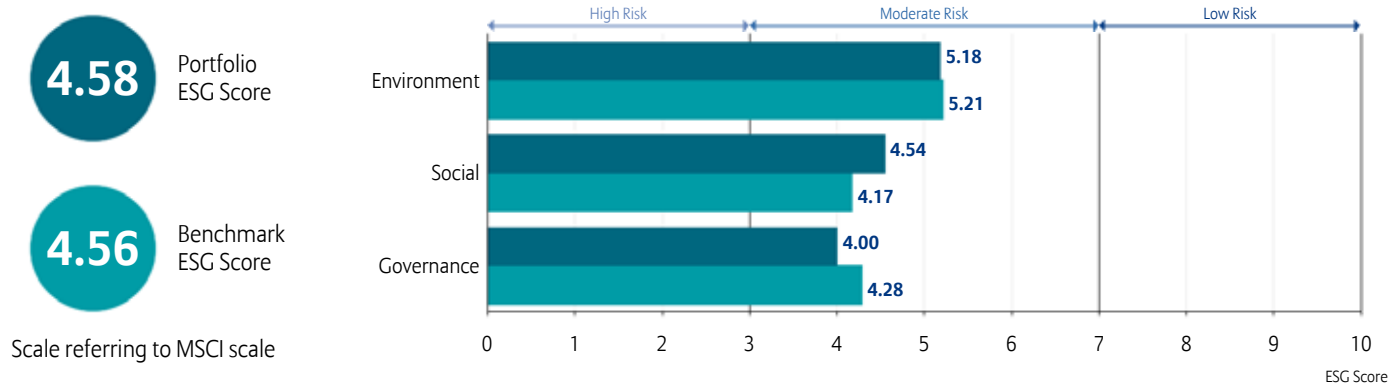
Fund / mandate name	Allianz Total Return Asian Equity
Identifier(s)	LU0348814723 (A USD), LU0348816934 (AT USD), LU0348824870 (PT USD), LU0797268264 (AT HKD), LU0918141887 (AM USD), LU0918141705 (AM HKD), LU0918147579 (AM (H2-AUD)), LU1105468828 (AM (H2-SGD)), LU1190993664 (IT2 USD), LU0348814566 (A EUR), LU1254141259 (RT EUR), LU0348822403 (P EUR), LU1282648689 (AMg USD), LU1282648762 (AMg HKD), LU1282648929 (AMg (H2-SGD)), LU1282648846 (AMg (H2-AUD)), LU1311290842 (AMg (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	-1%	9%	-7%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

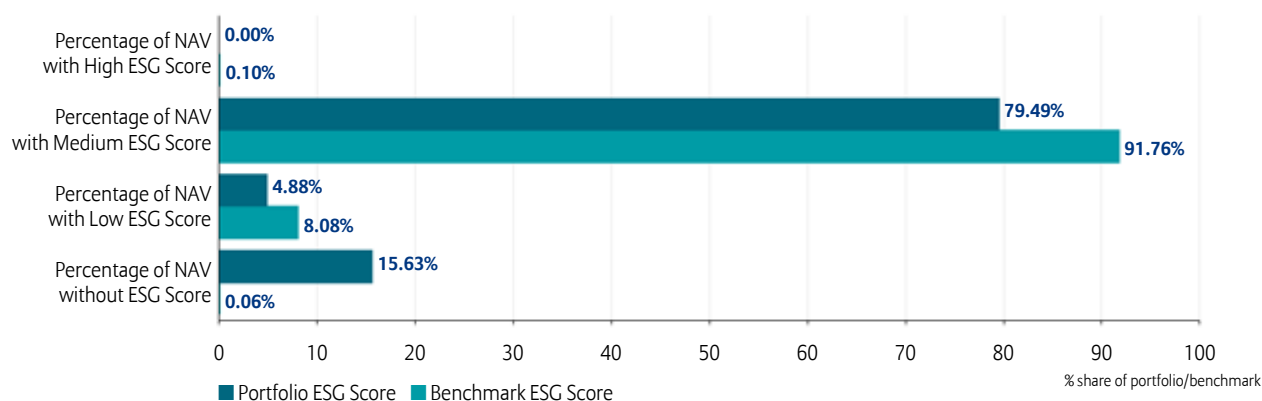
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Singapore Telecommunications Ltd	1.55%	6.73
2	Central Pattana PCL	3.07%	6.50
3	Hindustan Unilever Ltd	1.05%	5.79

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	JD.com Inc	2.91%	2.30
2	Robinsons Land Corp	1.98%	2.43
3	China Oilfield Services Ltd	1.50%	3.43

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
99	268	Above BM	In line with BM	Below BM
				-63%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.33%	Financials	1.10
2	AIA Group Ltd	1.01%	Financials	1.52
3	Coway Co Ltd	0.98%	Consumer Discretionary	2.44

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Semen Indonesia Persero Tbk PT	1.06%	Materials	3,056.59
2	Central Pattana PCL	3.07%	Real Estate	498.47
3	Kumho Petrochemical Co Ltd	1.07%	Materials	354.68

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.96%

No data is available yet for 71.03% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
363	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 365.67	36	84.37%	308.52	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
634	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	623	99.94%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
363	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 365.67	39	89.47%	327.16	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
634	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	632	99.89%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



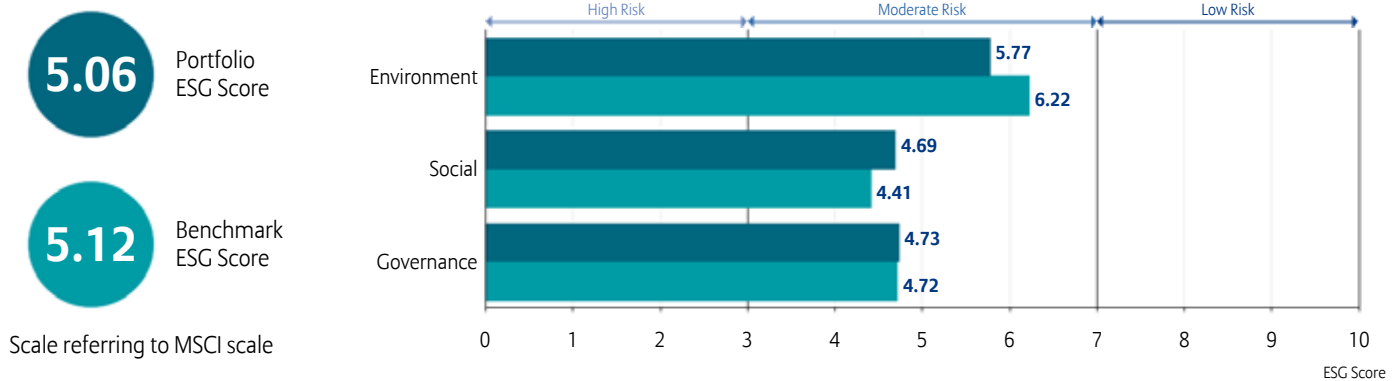
Fund / mandate name	Allianz US Equity Fund
Identifier(s)	LU0266027183 (W (H-EUR)), LU0256844787 (CT EUR), LU0256863811 (A USD), LU0400426366 (N EUR), LU0417517546 (AT SGD), LU0256843979 (A EUR), LU0499289394 (N USD), LU0256863902 (AT USD), LU0256896159 (P EUR), LU0849477848 (P GBP), LU0256914820 (P USD)
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-1%	-7%	6%	0%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

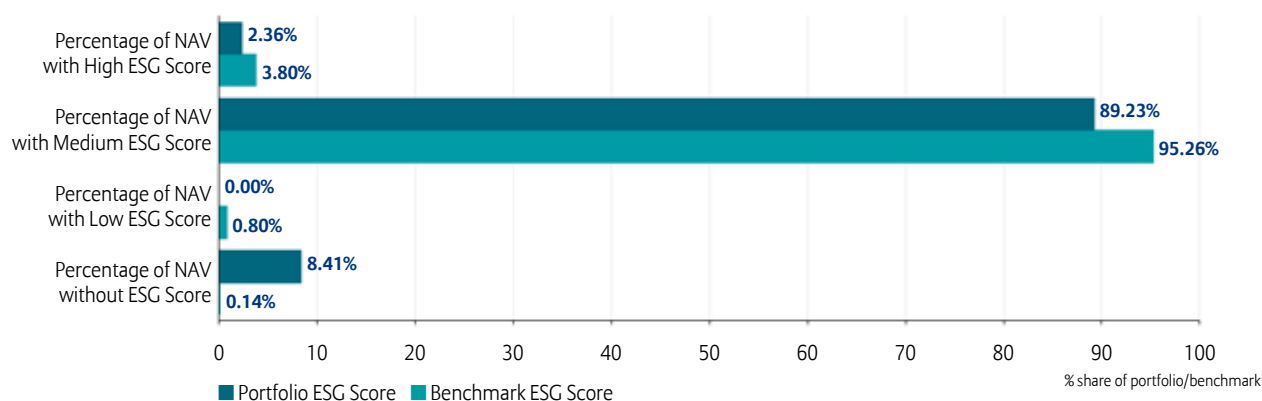
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Microsoft Corp	2.36%	7.09
2	US Silica Holdings Inc	0.63%	6.56
3	BlackRock Inc	2.20%	6.50

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Continental Resources Inc. OK	0.78%	3.20
2	Allergan Plc	1.57%	3.53
3	Alexion Pharmaceuticals Inc	1.82%	3.73

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
119	171	Above BM	In line with BM	Below BM
				-30%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Apple Inc	2.74%	Information Technology	0.25
2	UnitedHealth Group Inc	2.56%	Health Care	1.10
3	BlackRock Inc	2.20%	Financials	2.54

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	Eagle Materials Inc	0.86%	Materials	1,898.83
2	ConocoPhillips	0.98%	Energy	739.47
3	Delta Air Lines Inc	1.54%	Industrials	735.92

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.90%

No data is available yet for 69.90% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
71	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 44.58	55	91.59%	40.83	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
505	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	497	99.86%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
71	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 44.58	55	91.59%	40.83	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
505	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	503	99.89%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



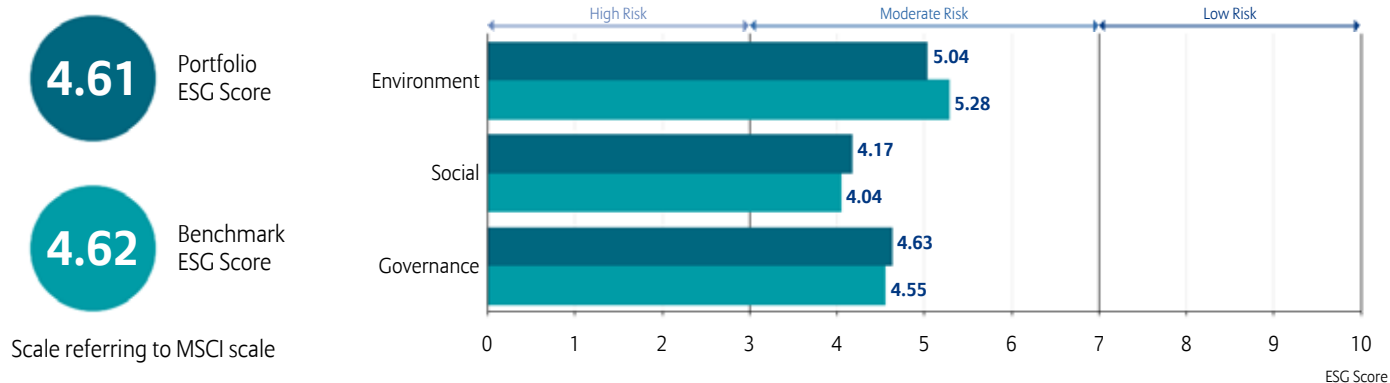
Fund / mandate name	Allianz US High Yield
Identifier(s)	LU0516397667 (AM USD), LU0516398475 (IT USD), LU0648978533 (AM HKD), LU0674994412 (AT USD), LU0674994503 (AT HKD), LU0676280711 (AM (H2-EUR)), LU0676280802 (AM (H2-GBP)), LU0649033221 (AM (H2-AUD)), LU0676280554 (AM (H2-CAD)), LU0765755177 (AM (H2-RMB)), LU0774943673 (I (H2-EUR)), LU0761598746 (AM (H2-SGD)), LU0789505442 (AT (H2-PLN)), LU0788519618 (AM (H2-NZD)), LU0795385821 (AT (H2-EUR)), LU0806577812 (I2 (H2-EUR)), LU0781528772 (WT USD), LU0946732244 (WQ (H2-EUR)), LU0706718912 (P USD), LU0774941032 (A (H2-EUR)), LU1546388817 (IT8 (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2017

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
0%	-5%	3%	2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

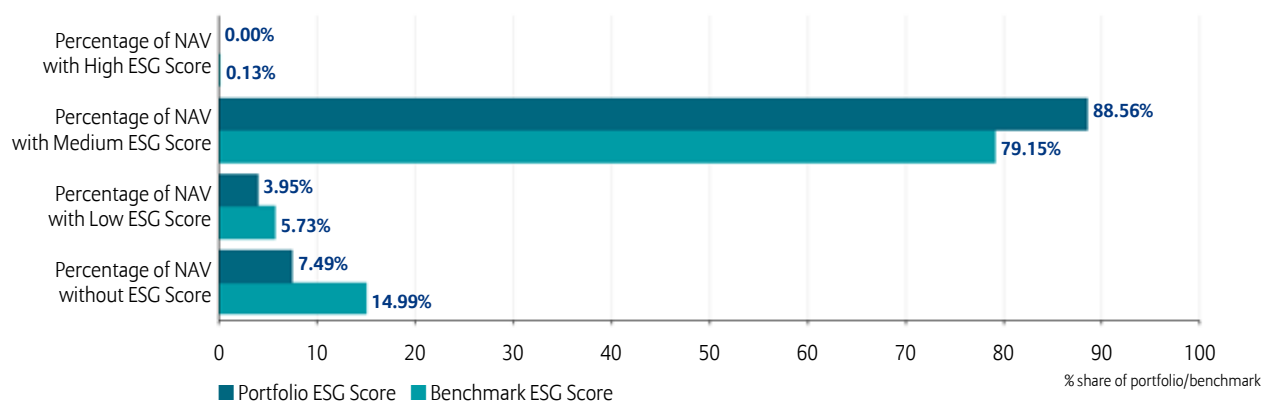
Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Iron Mountain Inc	0.54%	6.80
2	Equinix Inc	0.40%	6.76
3	KAR Auction Services Inc	0.58%	6.63

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Valeant Pharmaceuticals International Inc	0.85%	2.09
2	United States Steel Corp	1.04%	2.50
3	Platform Specialty Products Corp	0.93%	2.67

Level of ESG Score



Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
226	405	Above BM	In line with BM	Below BM
				-44%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	International Lease Finance Corp	0.93%	Not available	0.17
2	CNO Financial Group Inc	0.54%	Not available	1.86
3	Ally Financial Inc	0.95%	Financials	1.86

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO2 e/EUR M sales
1	NRG Energy Inc	0.75%	Utilities	4,541.27
2	Oasis Petroleum Inc	0.65%	Not available	2,915.58
3	Alcoa Nederland Holding BV	0.54%	Not available	2,379.29

Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.86%

No data is available yet for 82.60% of the Portfolio

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

Dr. Steffen Hörter
Global Head of ESG

Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,501	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 4,645.24	151	92.51%	4,297.09	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,878	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	639	85.01%	N/A	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,501	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) 4,645.24	168	84.53%	3,926.77	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
1,878	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	1,279	72.43%	N/A	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Additional explanations to reporting

Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers. Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach. The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains. For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO₂) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO₂ is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention. The underlying data is sourced from MSCI.

General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

Green sectors explanation

ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

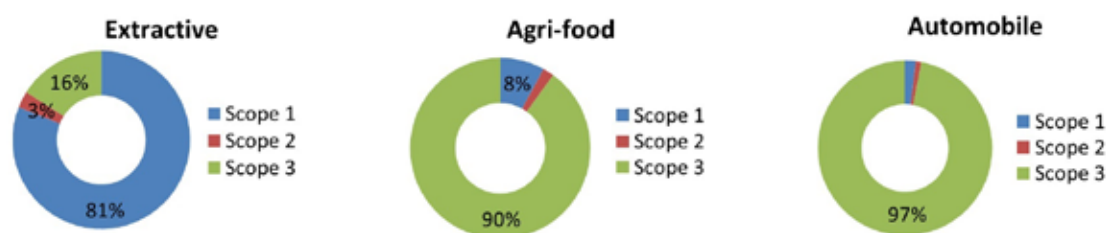
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)

Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.

Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.



Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.

NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.

Glossary

Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

Number of holdings

Inventory of the portfolio.

Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested.

Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, www.allianzgi.fr, which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

Ihre Partner

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Sven Schäfer

Director - Head of Products Europe
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Verwaltungsratsmitglieder

Oliver Drissen

Director - Head of Provider Management Luxembourg
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Hanna Duer

Independent Director
Luxembourg

Markus Nilles

Director - Head of Product Administration
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
Senningerberg

Dirk Raab

Director
Allianz Global Investors GmbH
Luxembourg Branch
Senningerberg

Petra Trautschold

Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
München, Deutschland

Birte Trenkner

Managing Director
Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt/Main,
Deutschland

Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH („AllianzGI“)

Bockenheimer Landstraße 42 - 44
60323 Frankfurt am Main

Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Zweigniederlassung

Luxemburg handelnd

6A, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommene Anlageverwaltung

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42 - 44
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Zweigniederlassung

Großbritannien handelnd

199 Bishopsgate
London EC2M 3TY
Vereinigtes Königreich

Allianz Global Investors GmbH, durch
die Succursale Française

(Zweigniederlassung Frankreich)

handelnd

3, Boulevard des Italiens
75113 Paris, Cedex 02
Frankreich

Investmentmanager/ Sub-Investment Manager

Allianz Global Investors Asia

Pacific Limited *

27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central
Hong Kong

Allianz Global Investors

Japan Co., Ltd. *

Ark Hills South Tower 19F
1-4-5 Roppongi, Minato-ku
Tokyo 106-0032

Allianz Global Investors U.S. LLC *

1633 Broadway, 43rd Floor
New York, NY 10019

2100 Ross Avenue, Suite 700
US-Dallas, TX 75201

600 West Broadway, 31st Floor
US-San Diego, CA 92101

555 Mission Street, Suite 1700
US-San Francisco, CA 94105

Allianz Global Investors

Singapore Limited

13-02 Asia Square Tower 2
Singapur 018961

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

Verwahrstelle, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung und Nettoinventarwertermittlung

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Informationsstelle in Deutschland und Hauptvertriebsgesellschaft Europa

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44 DE-60323
Frankfurt/Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG

Kaiserplatz

60261 Frankfurt am Main

Zahl- und Informationsstellen

in Österreich

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

in Belgien

RBC Investor Services Belgium SA

20th Floor

Zenith Building
Boulevard du Roi Albert II 37
BE-1030 Bruxelles

in der Tschechischen Republik

Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia
a.s.

BB Centrum, budova FILADELFIE
Želetavská 1525/1
140 92 Prag 4 - Michle
Tschechische Republik

in Frankreich

Société Générale
29, boulevard Haussmann
F-75009 Paris

in Griechenland

Eurobank Ergasias SA
8 Iolkou & Filikis Etairias, Building A
GR-14234 Athen

in Irland

Carne Global Financial
Services Limited
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
IRE-Dublin 2

in Italien

Allfunds Bank S.A. – Zweigstelle Mailand
Via Santa Margherita, 7
I-20121 Mailand

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Mailand

Banca Monte dei Paschi di Siena S.P.A.
Piazza Salimbeni, 3
IT-53100 Siena

BNP Paribas Securities Services
Via Ansperto No. 5
IT-20123 Mailand

RBC Investor Services Bank S.A.
Succursale di Milano
Via Vittor Pisani 26
IT-20124 Mailand

Societe Generale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2 IT-20159
Mailand

in Luxemburg

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

in Ungarn und der Slowakei

European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Tomasikova 64
SK-831 04 Bratislava

in Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38–4°
P-1250-011 Lissabon

in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsg 8
SE-10640 Stockholm

Vertriebsgesellschaften

in Frankreich

Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
3, Boulevard des Italiens F
R-75113 Paris, Cedex 02

in Griechenland

Allianz Mutual Fund Management Hellas
S.A.
110 Athinon Ave, Building C GR-10442 Athen

in Ungarn

Citibank Europe plc
Geschäftsräume der ungarischen
Niederlassung
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

in Italien

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3 I
T-20137 Mailand

in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH
Niederlassung Luxemburg
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

in den Niederlanden

Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Niederlande
Buizerdlaan 12
NL-3435 SB Nieuwegein

in Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38–4°
PT-1250-011 Lissabon

in Spanien

Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en España
Serrano 49, 2ª planta
ES-28006 Madrid

Hauptvertriebsgesellschaft Asien

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central
Hongkong

Hauptvertriebsgesellschaft Schweiz

Allianz Global Investors
(Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5 CH-8001 Zürich

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Bestellung des Vertreters in Dänemark

Nordea Bank Danmark A/S

Issuer Services, Securities Services

Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33

Postfach 850

DK-0900 Kopenhagen C

Finanzgruppe, die für den Fonds/die Teilfonds wirbt

Allianz-Gruppe

Stand: 30. September 2017

Facilities Agent im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors GmbH, durch die Zweigniederlassung Großbritannien handelnd

199 Bishopsgate

GB-London EC2M 3TY

Vereinigtes Königreich

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie Informationen zur Rücknahme von Aktien sind kostenlos an der oben genannten Adresse erhältlich.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer“ unter der oben genannten Adresse gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit, ihre Beschwerde an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors GmbH, durch die Zweigniederlassung Großbritannien handelnd, nicht einverstanden sind.

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, die Aktien der Teilfonds öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

「

」

「

」