

Fondra

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2016

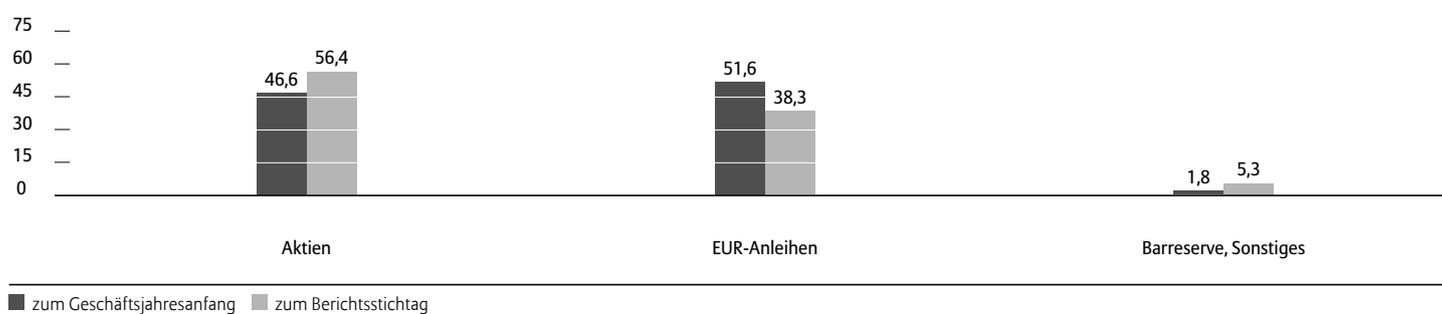
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH

Inhalt

Fondra	
Vermögensübersicht zum 31.12.2016.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2016.....	3
Anteilklassen	10
Ihre Partner.....	13

Fondra

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0008471004/WKN: 847 100

	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR	128,9	122,8	131,3	133,5
Anteilwert in EUR	112,84	105,87	110,32	107,67

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	72.773.418,26	56,42
Deutschland	72.017.431,22	55,83
Luxemburg	755.987,04	0,59
2. Anleihen	49.302.614,90	38,27
Deutschland	33.393.499,60	25,91
Frankreich	1.787.974,80	1,39
Niederlande	4.010.467,00	3,12
Italien	406.198,00	0,32
Irland	920.789,50	0,71
Dänemark	207.940,00	0,16
Spanien	1.813.583,00	1,41
Belgien	984.026,50	0,76
Norwegen	1.684.168,25	1,30
Schweden	317.037,00	0,25
Lettland	110.200,50	0,09
Polen	569.565,00	0,44
Großbritannien	697.916,75	0,55
USA	1.253.963,00	0,97
Kanada	833.175,00	0,65
Mexiko	211.344,00	0,16
Korea, Republik	100.767,00	0,08
3. Bankguthaben	6.234.746,82	4,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	619.327,03	0,48
II. Verbindlichkeiten	-7.899,50	-0,01
III. Fondsvermögen	128.922.207,51	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	72.773.418,26	56,42
EUR	72.773.418,26	56,42
2. Anleihen	49.302.614,90	38,27
EUR	49.302.614,90	38,27
3. Bankguthaben	6.234.746,82	4,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	619.327,03	0,48
II. Verbindlichkeiten	-7.899,50	-0,01
III. Fondsvermögen	128.922.207,51	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								120.073.373,91	93,14
Aktien								72.773.418,26	56,42
Deutschland								72.017.431,22	55,83
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	15.000	0	0 EUR	149,000	2.235.000,00	1,73
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	42.345	4.000	0 EUR	155,750	6.595.233,75	5,11
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	52.640	5.000	0 EUR	87,710	4.617.054,40	3,58
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	53.780	0	0 EUR	98,620	5.303.783,60	4,11
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	11.220	3.000	0 EUR	98,610	1.106.404,20	0,86
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	8.960	0	7.000 EUR	184,300	1.651.328,00	1,28
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	27.863	0	0 EUR	65,040	1.812.209,52	1,41
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	40.000	20.000	0 EUR	70,220	2.808.800,00	2,18
DE000A2AA253	Deutsche Börse AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien		STK	20.300	20.300	0 EUR	77,620	1.575.686,00	1,22
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	38.110	0	0 EUR	31,080	1.184.458,80	0,92
DE0005545503	Drillisch AG Inhaber-Aktien		STK	31.863	10.000	0 EUR	40,965	1.305.267,80	1,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	28.590	0	0 EUR	81,050	2.317.219,50	1,80
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	53.195	0	0 EUR	73,960	3.934.302,20	3,05
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	20.240	5.000	0 EUR	38,150	772.156,00	0,60
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	17.490	5.000	0 EUR	70,470	1.232.520,30	0,96
DE000A13SX22	Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien		STK	30.293	0	0 EUR	35,710	1.081.763,03	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	185.990	0	0 EUR	16,590	3.085.574,10	2,39
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien		STK	20.344	0	0 EUR	22,700	461.808,80	0,36
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	36.965	8.000	0 EUR	52,690	1.947.685,85	1,51
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien		STK	12.000	3.000	0 EUR	61,870	742.440,00	0,58
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien		STK	5.000	5.000	0 EUR	156,700	783.500,00	0,61
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	29.010	0	0 EUR	99,360	2.882.433,60	2,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	9.740	0	0 EUR	178,950	1.742.973,00	1,35
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien		STK	28.810	0	0 EUR	48,960	1.410.537,60	1,09
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	12.151	0	0 EUR	63,730	774.383,23	0,60
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	121.292	8.000	0 EUR	82,730	10.034.487,16	7,77
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	136.594	0	0 EUR	13,980	1.909.584,12	1,48
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien		STK	35.038	0	0 EUR	17,795	623.501,21	0,48
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien		STK	31.590	0	0 EUR	48,935	1.545.856,65	1,20
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien		STK	14.480	2.000	0 EUR	58,040	840.419,20	0,65
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien		STK	23.620	0	0 EUR	17,720	418.546,40	0,32
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien		STK	57.851	5.500	0 EUR	36,995	2.140.197,75	1,66
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	31.470	8.000	0 EUR	36,235	1.140.315,45	0,88
Luxemburg								755.987,04	0,59
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur		STK	14.832	14.832	0 EUR	50,970	755.987,04	0,59
Verzinsliche Wertpapiere								47.299.955,65	36,72
EUR-Anleihen								47.299.955,65	36,72
XS0563106730	4,3750 % A.P.Møller-Maersk A/S MTN 10/17		EUR	200.000	0	0 %	103,970	207.940,00	0,16
DE000AAR0140	1,3750 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.147 12/17		EUR	250.000	0	0 %	100,785	251.962,50	0,20
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	103,518	621.105,00	0,48
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	150.000	0	0 %	101,943	152.914,50	0,12
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	200.000	0	0 %	110,609	221.217,00	0,17
XS0789996245	1,8750 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 12/19		EUR	450.000	0	0 %	105,460	474.570,00	0,37
XS1342516629	1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26		EUR	600.000	0	0 %	105,035	630.210,00	0,49
XS1344742892	0,1000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	450.000	0	0 %	100,610	452.745,00	0,35
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	200.000	0	0 %	101,435	202.870,00	0,16
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18		EUR	300.000	0	0 %	101,086	303.258,00	0,24
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	100.000	100.000	0 %	100,403	100.403,00	0,08
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	200.000	0	0 %	101,179	202.358,00	0,16
DE000A1K01Z2	2,3750 % Bundesländer Ländersch. Nr.38 11/18		EUR	600.000	0	0 %	104,792	628.749,00	0,49
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22		EUR	1.100.000	0	0 %	109,914	1.209.054,00	0,94
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22		EUR	1.600.000	1.500.000	3.200.000 %	112,708	1.803.328,00	1,40
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	5.800.000	0	0 %	111,457	6.464.477,00	5,01
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	1.000.000	0	0 %	112,479	1.124.785,00	0,87
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	3.100.000	0	0 %	104,695	3.245.529,50	2,52
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	103,793	1.556.895,00	1,21
DE0001134922	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 94/24		EUR	3.400.000	0	0 %	145,779	4.956.486,00	3,84
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.								
	Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	600.000	0	0 %	102,434	614.604,00	0,48
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance B.V. MTN 13/23		EUR	300.000	0	0 %	115,279	345.837,00	0,27
DE000DHY3566	1,2500 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe. S.356 12/17		EUR	1.400.000	0	0 %	100,730	1.410.220,00	1,09
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	50.000	0	0 %	101,376	50.687,75	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000EAA0KZ8	1,1250 % Erste Abwicklungsanstalt MTN 12/17		EUR	1.600.000	0	0 %	101,008	1.616.120,00	1,25
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	200.000	0	0 %	101,179	202.357,00	0,16
DE000A1REUB8	1,3750 % FMS Wertmanagement MTN IHS S.50072 12/20		EUR	1.100.000	0	0 %	105,287	1.158.157,00	0,90
XS0925519380	1,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/17		EUR	300.000	0	0 %	100,427	301.279,50	0,23
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 16/24		EUR	100.000	100.000	0 %	101,357	101.356,50	0,08
XS0542591580	3,2500 % Investor AB MTN 10/18		EUR	300.000	0	0 %	105,679	317.037,00	0,25
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	50.000	50.000	0 %	101,203	50.601,50	0,04
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	800.000	0	0 %	103,889	831.112,00	0,64
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	100,676	1.006.755,00	0,78
ES00000120J8	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 06/17		EUR	1.300.000	200.000	0 %	100,330	1.304.283,50	1,01
DE0002760980	3,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 06/21		EUR	400.000	0	0 %	117,488	469.950,00	0,36
DE000A1EWEJ5	3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/21		EUR	1.100.000	0	0 %	115,456	1.270.010,50	0,99
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MTN 16/23		EUR	450.000	0	0 %	102,055	459.247,50	0,36
DE0001040947	2,0000 % Land Baden-Württemberg Landessch. R.120 13/23		EUR	1.100.000	0	0 %	112,987	1.242.851,50	0,96
DE000A1PGNF3	1,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.383 12/19		EUR	1.000.000	0	0 %	104,957	1.049.565,00	0,81
DE000A1KRBE9	1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1208 12/20		EUR	380.000	0	0 %	107,055	406.807,10	0,32
DE000A1RQCU0	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.1601 16/19		EUR	600.000	0	0 %	100,809	604.851,00	0,47
DE000LBOM596	1,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. S.739 12/18		EUR	550.000	0	0 %	102,378	563.076,25	0,44
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	300.000	0	0 %	115,001	345.001,50	0,27
FR0011485051	1,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/19		EUR	80.000	0	0 %	103,911	83.128,80	0,06
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	300.000	0	0 %	106,722	320.164,50	0,25
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	300.000	0	0 %	104,536	313.606,50	0,24
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe S.1718 16/26		EUR	600.000	0	0 %	100,424	602.541,00	0,47
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	150.000	0	0 %	100,372	150.557,25	0,12
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	200.000	0	0 %	105,214	210.427,00	0,16
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	200.000	0	0 %	105,443	210.885,00	0,16
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	500.000	0	0 %	123,902	619.510,00	0,48
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0 %	110,201	110.200,50	0,09
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	500.000	0	0 %	113,913	569.565,00	0,44
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	300.000	0	0 %	100,963	302.887,50	0,23
XS0969574325	2,0000 % Statoil ASA MTN 13/20		EUR	300.000	0	0 %	107,291	321.873,00	0,25
XS0540187894	3,6610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	200.000	0	0 %	102,698	205.395,00	0,16
XS0747771128	4,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.Spa MTN 12/17		EUR	200.000	0	0 %	100,542	201.083,00	0,16
XS1377840175	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19		EUR	100.000	0	0 %	100,767	100.767,00	0,08
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 16/21		EUR	375.000	0	0 %	101,448	380.430,00	0,30
DE000HV2AGL5	1,8750 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1716 12/22		EUR	1.500.000	0	0 %	110,453	1.656.795,00	1,29
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	200.000	0	0 %	101,953	203.905,00	0,16
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	200.000	0	0 %	101,805	203.610,00	0,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.002.659,25	1,55
Verzinsliche Wertpapiere								2.002.659,25	1,55
EUR-Anleihen								2.002.659,25	1,55
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18		EUR	200.000	0	0 %	108,515	217.029,00	0,17
XS0542522692	3,3750 % Atlantia S.p.A. MTN 10/17		EUR	200.000	0	0 %	102,558	205.115,00	0,16
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21		EUR	500.000	0	0 %	101,722	508.607,50	0,39
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	550.000	0	0 %	100,146	550.800,25	0,43
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	100.000	0	0 %	107,216	107.215,50	0,08
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	200.000	0	0 %	105,672	211.344,00	0,16
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19		EUR	200.000	0	0 %	101,274	202.548,00	0,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	122.076.033,16	94,69
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	6.222.675,02		%	100,000	6.222.675,02	4,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		DKK	5.178,31		%	100,000	696,58	0,00
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		GBP	764,25		%	100,000	892,66	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		AUD	397,25		%	100,000	272,55	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		USD	10.743,99		%	100,000	10.210,01	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	6.234.746,82	4,84
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	6.234.746,82	4,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	619.327,03				619.327,03	0,48
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	619.327,03	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-7.899,50				-7.899,50	-0,01
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-7.899,50	-0,01
Fondsvermögen							EUR	128.922.207,51	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					1.142,481	
	Anteilwert		EUR					112,84	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.12.2016 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2016 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 94,69% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 5,31% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2016

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85615
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43395
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,05230
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,45755

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	20.300
DE000A2AADD2	innogy SE Inhaber-Aktien	STK	15.941	15.941
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0260981229	4,3750 % Bank of Scotland PLC MTN 06/16	EUR	0	300.000
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31	EUR	800.000	800.000
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23	EUR	0	200.000
XS0411850075	7,5000 % Kon. KPN N.V. MTN 09/19	EUR	0	200.000
ES0000012783	5,5000 % Königreich Spanien Obl. 02/17	EUR	0	3.000.000
ES00000121A5	4,1000 % Königreich Spanien Obligaciones 08/18	EUR	0	1.000.000
IT0003242747	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 02/17	EUR	0	3.000.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	0	600.000
IT0004987191	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/16	EUR	0	3.500.000
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26	EUR	0	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
ES0211845252	4,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 12/19	EUR	0	200.000

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
			50% DAX INDEX, 50% IBOXX GERMANY 1-10 TOTAL RETURN
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2016 - 31.12.2016	7,25	8,74
1 Jahr	30.06.2015 - 30.06.2016	-3,29	-3,70
2 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2016	-0,21	2,86
3 Jahre	30.06.2013 - 30.06.2016	10,86	16,27
4 Jahre	30.06.2012 - 30.06.2016	25,56	30,18
5 Jahre	30.06.2011 - 30.06.2016	12,55	27,89
10 Jahre	30.06.2006 - 30.06.2016	49,32	67,04

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

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

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,40	1,40	5,00	4,00	--	--	ausschüttend

Ihre Partner

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

Kundenservice Hof

Telefon: 09281-72 20

Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16

E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG

München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Wolfgang Pütz

Mitglied des Aufsichtsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Bettina Corves-Wunderer

Chief Financial Officer
Allianz S.p.A.
Triest

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

Verwahrstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2016

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

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

