

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2016

Kapital Plus

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Kapital Plus	
Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2016.	4
Vermögensaufstellung zum 31.12.2016.	5
Anteilklassen	22
Anhang	23
Vermerk des Abschlussprüfers.	29
Besteuerung der Erträge	30
Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz	34
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	
Unterverwahrung	36
Ihre Partner.	41
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	42

Kapital Plus

Tätigkeitsbericht

Der Fonds konzentriert sich auf den Markt für Euro-Anleihen guter Bonität (Investment-Grade-Rating). Daneben kann er zwischen 20 und 40 % des Vermögens am europäischen Aktienmarkt investieren. Der Anteil von Anleihen aus Schwellenländern oder Anleihen, die nicht auf Euro lauten bzw. nicht gegen Euro abgesichert sind, ist auf jeweils 10 % begrenzt. Anlageziel ist es, im Anleihenteil eine marktgerechte Rendite bezogen auf den Euro-Anleihenmarkt und im Aktienteil auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende Dezember 2016 waren durchschnittlich rund 70 % des Fondsvermögens in Anleihen investiert. Die Engagements konzentrierten sich weiterhin auf staatliche Papiere, allerdings wurde ihr Anteil deutlich gesenkt. Neben einem Kernbestand an erstklassigen Anleihen aus Kernländern wie Deutschland und Frankreich waren weiterhin auch höher verzinsten staatliche Emissionen aus Italien und Spanien vertreten. Ausgebaut wurde die Beimischung internationaler Unternehmensanleihen, dabei wurden hauptsächlich Bankanleihen guter Bonität neu erworben. Daneben wurden schwerpunktmäßig Schuldverschreibungen aus den Bereichen Industrie und Konsum gehalten. Des Weiteren wurde neu in Pfandbriefe und vergleichbare gedeckte Wertpapier (Covered-Bonds) investiert. Zum Ende des Berichtsjahrs wiesen die Wertpapiere im Fonds ein durchschnittliches Bonitätsrating von A+ auf. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen wurde per saldo deutlich reduziert und betrug zuletzt etwas mehr als vier Jahre.

Im Schnitt etwa 30 % des Fondsvermögens waren in europäischen Aktien investiert. Hier lag der Anlageschwerpunkt auf Unternehmen mit besonderem Wachstumspotential aus den Branchen Informationstechnik (IT), Konsum, Industrie und Gesundheit. Dabei wurde das Engagement im IT-Segment und in Industrietiteln ausgebaut; dies ging zulasten der Positionen im Konsumbereich. Außerdem erhöhte sich der Anteil von Finanztiteln etwas. Ganz gemieden wurden Unternehmen aus den Segmenten Telekommunikation, Rohstoffe, Energie und Versorger, die nach Einschätzung des Fondsmanagements keine attraktiven Wachstumsaussichten boten. Aus der Einzeltitelauswahl ergaben sich im Aktiensegment Anlageschwerpunkte in Großbritannien und Deutschland. In der Euro-Peripherie beschränkten sich die Engagements zuletzt auf spanische und irische Börsenwerte.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds ein leicht positives Ergebnis. Dazu trugen sowohl die schwerpunktmäßigen Anleihenpositionen als auch – zum geringen Teil – die Aktienbeimischung bei. Im Anleihensegment kam es im Zuge anfänglich nochmals

rückläufiger Marktrenditen zunächst zu deutlichen Kurszuwächsen. Diese gingen später zum Großteil wieder verloren, da die Zinsen zuletzt wieder anzogen, insbesondere bei den im Fonds vertretenen Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Grundsätzlich positiv war dagegen das verstärkte Engagement in Unternehmenspapieren, da das Segment auf Jahressicht besser abschnitt als der Durchschnitt des Staatsanleihenmarkts. Als vorteilhaft erwies sich angesichts steigender Zinsen auch die reduzierte Duration des Anleihenbestands, da bei kürzerlaufenden Papieren die Kursrückgänge begrenzt blieben. Der Aktienbeimischung kam prinzipiell die moderate Aufwärtstendenz am europäischen Aktienmarkt zugute. Jedoch erwies sich die strukturelle Ausrichtung auf Unternehmen mit hohem Wachstumspotential als ungünstig, da an den Börsen ungeachtet bereits hoher Bewertungen meist Substanzwerte bevorzugt wurden. Im Rahmen der Engagements in Großbritannien belastete nicht zuletzt die Abwertung des Pfunds das Ergebnis in Euro.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 0,69 %, für die Anteilklasse I (EUR) 1,21 %, für die Anteilklasse P (EUR) 1,22 % und für die Anteilklasse P2 (EUR) 1,36 %.

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

Das Sondervermögen Kapital Plus hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

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

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

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

Das Sondervermögen Kapital Plus hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

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

Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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

Das Sondervermögen Kapital Plus war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

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

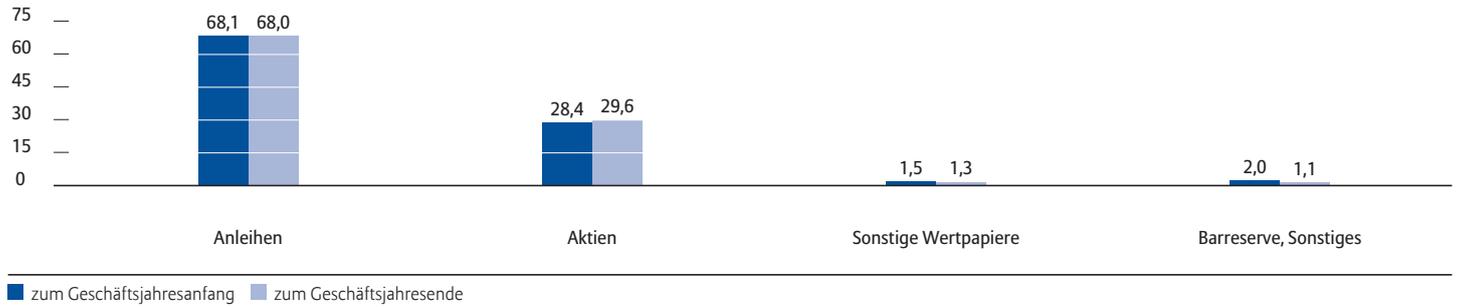
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit sonstigen Kapitalforderungen.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien, der Handel mit sonstigen Kapitalforderungen und der Handel mit Finanztermingeschäften ursächlich.

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	3.341,2	3.049,3	2.260,5	1.103,5
- Anteilklasse I (EUR) ¹⁾	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	84,3	144,2	74,9	--
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	4,5	0,7	--	--
- Anteilklasse P2 (EUR) ³⁾	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	45,6	38,6	64,2	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	62,96	63,59	61,15	55,53
- Anteilklasse I (EUR) ¹⁾	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.099,29	1.110,32	1.055,23	--
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.025,11	1.016,39	--	--
- Anteilklasse P2 (EUR) ³⁾	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.136,89	1.148,26	1.099,11	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 24.06.2014

²⁾ Auflegungsdatum: 22.10.2015

³⁾ Auflegungsdatum: 07.03.2014

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.029.434.680,03	29,62
Deutschland	184.604.110,32	5,30
Frankreich	115.541.942,98	3,32
Niederlande	50.235.031,28	1,44
Irland	59.469.408,75	1,72
Dänemark	99.754.778,32	2,88
Spanien	52.507.615,92	1,51
Belgien	22.660.524,60	0,65
Schweden	93.784.511,21	2,70
Schweiz	78.088.026,47	2,25
Großbritannien	272.788.730,18	7,85
2. Anleihen	2.362.824.197,39	67,99
Deutschland	290.124.879,25	8,34
Frankreich	293.570.185,50	8,46
Niederlande	208.433.110,64	6,02
Italien	430.482.630,50	12,35
Irland	58.982.253,25	1,70
Dänemark	20.781.135,00	0,59
Spanien	450.758.526,00	12,96
Belgien	122.442.808,50	3,51
Luxemburg	5.121.900,00	0,15
Norwegen	38.418.934,75	1,12
Schweden	52.009.692,00	1,50
Finnland	17.963.866,75	0,52
Österreich	47.159.043,00	1,36
Schweiz	16.020.884,50	0,47
Polen	21.415.644,00	0,62
Großbritannien	56.542.700,50	1,63
USA	135.415.868,50	3,89
Kanada	14.256.967,50	0,41
Mexiko	15.517.925,50	0,45
Curaçao	4.027.088,00	0,12
Korea, Republik	3.023.010,00	0,09
Australien	9.167.243,75	0,26
Sonstige	51.187.900,00	1,47
3. Sonstige Wertpapiere	44.494.962,88	1,28
Schweiz	44.494.962,88	1,28
4. Derivate	-2.069.290,00	-0,06
5. Bankguthaben	13.940.096,12	0,39
6. Sonstige Vermögensgegenstände	28.985.515,16	0,84
II. Verbindlichkeiten	-2.080.459,21	-0,06
III. Fondsvermögen	3.475.529.702,37	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	1.029.434.680,03	29,62
CHF	78.088.026,47	2,25
DKK	99.754.778,32	2,88
EUR	467.031.689,68	13,42
GBP	290.775.674,35	8,37
SEK	93.784.511,21	2,70
2. Anleihen	2.362.824.197,39	67,99
EUR	2.362.824.197,39	67,99
3. Sonstige Wertpapiere	44.494.962,88	1,28
CHF	44.494.962,88	1,28
4. Derivate	-2.069.290,00	-0,06
5. Bankguthaben	13.940.096,12	0,39
6. Sonstige Vermögensgegenstände	28.985.515,16	0,84
II. Verbindlichkeiten	-2.080.459,21	-0,06
III. Fondsvermögen	3.475.529.702,37	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								3.227.314.073,30	92,86	
Aktien								1.029.434.078,03	29,62	
Deutschland								184.604.110,32	5,30	
DE000A1DAH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	247.250	45.726	7.154	EUR	13.022.657,50	0,37	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	458.836	52.899	13.278	EUR	33.935.510,56	0,98	
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	3.113.816	630.813	455.042	EUR	51.658.207,44	1,49	
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	945.419	234.964	26.727	EUR	78.214.513,87	2,24	
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	225.115	229.654	4.539	EUR	7.773.220,95	0,22	
Frankreich								115.541.942,98	3,32	
FR0000120966	Bic S.A. Actions Port.		STK	153.343	156.786	3.443	EUR	19.765.912,70	0,57	
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	1.050.602	221.774	183.228	EUR	19.178.739,51	0,55	
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.		STK	275.785	51.001	7.980	EUR	20.943.112,90	0,60	
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	275.659	77.883	336.537	EUR	14.838.723,97	0,43	
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	120.926	22.362	3.499	EUR	20.841.596,10	0,60	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	111.337	20.589	3.221	EUR	19.973.857,80	0,57	
Niederlande								50.235.031,28	1,44	
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	293.095	55.291	19.800	EUR	31.068.070,00	0,89	
NL0000093355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen		STK	490.957	90.799	14.207	EUR	19.166.961,28	0,55	
Irland								59.468.806,75	1,72	
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	256.445	77.014	18.943	GBP	17.986.944,17	0,52	
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	300.730	87.884	7.556	EUR	20.386.486,70	0,59	
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	1.458.878	1.482.790	23.912	EUR	21.095.375,88	0,61	
Dänemark								99.754.778,32	2,88	
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	358.650	154.380	9.453	DKK	23.157.540,74	0,67	
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	661.017	90.332	19.128	DKK	28.089.410,11	0,81	
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.422.504	448.425	40.251	DKK	48.507.827,47	1,40	
Spanien								52.507.615,92	1,51	
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	702.398	129.906	20.326	EUR	30.382.225,49	0,87	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	686.165	126.902	19.856	EUR	22.125.390,43	0,64	
Belgien								22.660.524,60	0,65	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	226.492	291.792	65.300	EUR	22.660.524,60	0,65	
Schweden								93.784.511,21	2,70	
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.516.155	953.346	41.282	SEK	26.908.411,48	0,77	
SE0006886750	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	1.048.432	222.182	208.927	SEK	30.427.471,96	0,88	
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	1.066.114	197.173	30.851	SEK	36.448.627,77	1,05	
Schweiz								78.088.026,47	2,25	
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	620.359	114.731	17.952	CHF	38.832.029,06	1,12	
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien		STK	399.923	88.337	104.950	CHF	16.759.848,88	0,48	
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	50.551	51.570	1.019	CHF	22.496.148,53	0,65	
Großbritannien								272.788.730,18	7,85	
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	825.007	187.771	23.679	GBP	44.490.536,93	1,28	
GB00BLNN3L44	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.720.928	371.122	47.924	GBP	30.050.661,22	0,86	
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	706.560	179.719	677.482	GBP	17.256.520,00	0,50	
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	2.982.369	891.275	77.954	GBP	56.188.298,74	1,62	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	665.609	106.647	87.758	GBP	53.363.781,77	1,54	
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares		STK	663.309	200.840	17.267	GBP	35.933.272,70	1,03	
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	1.718.409	317.814	49.728	GBP	20.041.247,29	0,58	
GB00B1KJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	353.157	99.395	67.174	GBP	15.464.411,53	0,44	
Verzinsliche Wertpapiere								2.153.385.032,39	61,96	
EUR-Anleihen								2.153.385.032,39	61,96	
XS0563106730	4,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 10/17		EUR	1.675.000	0	0	%	103,970	1.741.497,50	0,05
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19		EUR	2.900.000	0	0	%	108,334	3.141.671,50	0,09
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	103,518	5.175.875,00	0,15
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	107,855	5.392.725,00	0,16
XS1361120238	0,1250 % Agence Française Déve- loppement MTN 16/21		EUR	12.000.000	12.000.000	0	%	101,492	12.178.980,00	0,35
XS1134519120	1,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 14/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	107,615	5.380.725,00	0,15
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	650.000	650.000	0	%	101,358	658.823,75	0,02
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,571	2.071.420,00	0,06
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	3.900.000	3.900.000	0	%	101,943	3.975.777,00	0,11
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	5.800.000	0	0	%	108,183	6.274.614,00	0,18
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	2.200.000	2.200.000	0	%	107,316	2.360.952,00	0,07
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	2.400.000	0	%	100,750	2.418.000,00	0,07
FR0010989111	5,0000 % APRR Notes 11/17		EUR	3.800.000	0	0	%	100,131	3.804.959,00	0,11
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	103,712	5.185.600,00	0,15
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	4.100.000	4.100.000	0	%	128,678	5.275.798,00	0,15

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

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
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	99,712	1.794.807,00	0,05
XS1346228577	3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	101,972	3.059.160,00	0,09
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	6.700.000	0	0 %	110,609	7.410.769,50	0,21
XS1368698251	0,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/23		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	101,154	6.069.240,00	0,17
XS1342516629	1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	105,035	10.503.500,00	0,30
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	104,396	3.967.029,00	0,11
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	8.800.000	8.800.000	0 %	109,294	9.617.828,00	0,28
XS1344742892	0,1000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	100,610	3.621.960,00	0,10
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 16/22		EUR	4.200.000	4.200.000	0 %	101,452	4.260.963,00	0,12
BE6258119674	2,2500 % Belfius Bank S.A. MTN 13/18		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	103,964	4.158.540,00	0,12
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	2.650.000	2.650.000	0 %	101,435	2.688.027,50	0,08
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23		EUR	5.400.000	5.400.000	0 %	101,128	5.460.912,00	0,16
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	108,253	3.464.080,00	0,10
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	101,712	2.237.664,00	0,06
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18		EUR	2.700.000	0	0 %	101,086	2.729.322,00	0,08
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	2.950.000	2.950.000	0 %	100,520	2.965.340,00	0,09
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	101,439	6.086.310,00	0,18
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	2.850.000	2.850.000	0 %	100,403	2.861.485,50	0,08
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	103,179	5.158.950,00	0,15
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	101,986	1.835.748,00	0,05
FR0013094836	0,6250 % BPCE S.A. MTN 16/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	101,693	5.084.650,00	0,15
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab 16/23		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	101,158	3.641.670,00	0,10
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19		EUR	1.900.000	5.900.000	4.000.000 %	100,628	1.911.932,00	0,06
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	4.300.000	0 %	101,660	4.371.358,50	0,13
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 14/19		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	102,758	6.165.450,00	0,18
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	101,179	2.934.191,00	0,08
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	29.000.000	33.000.000	4.000.000 %	169,220	49.073.800,00	1,41
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20		EUR	30.000.000	30.000.000	0 %	111,068	33.320.400,00	0,96
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	30.000.000	10.000.000	33.000.000 %	104,695	31.408.350,00	0,90
DE0001141737	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.173 16/21		EUR	40.000.000	40.000.000	0 %	102,700	41.079.800,00	1,18
FR0010915660	3,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 10/21		EUR	20.600.000	10.000.000	0 %	115,936	23.882.816,00	0,69
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	102,434	5.121.700,00	0,15
XS0548805299	3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17		EUR	5.800.000	0	0 %	102,739	5.958.833,00	0,17
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	5.000.000	0	0 %	104,213	5.210.650,00	0,15
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	750.000	750.000	0 %	99,424	745.680,00	0,02
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	103,504	6.210.210,00	0,18
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	108,944	4.139.872,00	0,12
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	106,133	4.033.035,00	0,12
FR0013113453	0,3750 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/22		EUR	4.800.000	4.800.000	0 %	101,605	4.877.016,00	0,14
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	1.550.000	1.550.000	0 %	105,824	1.640.264,25	0,05
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Aus- tralia Mortg.Cov.MTN 16/21		EUR	4.600.000	4.600.000	0 %	101,309	4.660.191,00	0,13
XS0972719412	2,5000 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 13/17		EUR	5.800.000	0	0 %	100,555	5.832.190,00	0,17
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	99,748	1.396.472,00	0,04
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	103,257	5.162.850,00	0,15
FR0013105863	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab.16/20		EUR	5.500.000	5.500.000	0 %	101,033	5.556.815,00	0,16
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	111,229	5.561.425,00	0,16
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	103,283	5.164.150,00	0,15
XS1392459209	0,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/19		EUR	4.350.000	4.350.000	0 %	100,747	4.382.494,50	0,13
DE000A1PCWA5	2,3750 % Daimler AG MTN 12/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	111,336	5.566.800,00	0,16
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance B.V. MTN 13/23		EUR	3.100.000	0	0 %	115,279	3.573.649,00	0,10
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe. S.461 16/23		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	100,954	6.057.240,00	0,17
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	115,167	5.758.350,00	0,17
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	101,376	1.926.134,50	0,06
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	121,793	6.089.625,00	0,18
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	100,850	3.126.334,50	0,09
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	4.850.000	0 %	102,595	4.975.857,50	0,14
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	5.500.000	0 %	102,137	5.617.535,00	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

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
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	102,641	3.079.230,00	0,09
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,501	1.306.506,50	0,04
FR0011911239	1,3750 % Engie S.A. MTN 14/20		EUR	3.800.000	0	0 %	104,697	3.978.486,00	0,11
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	101,279	2.430.684,00	0,07
EU000A1G0DC6	0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	103,404	10.340.400,00	0,30
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26		EUR	20.000.000	20.000.000	0 %	100,890	20.177.900,00	0,58
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23		EUR	20.000.000	20.000.000	0 %	103,348	20.669.600,00	0,59
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	4.700.000	4.700.000	0 %	103,970	4.886.566,50	0,14
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	1.550.000	1.550.000	0 %	101,179	1.568.266,75	0,05
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	102,845	6.170.670,00	0,18
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	101,487	10.148.650,00	0,29
XS1396767854	1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,687	1.006.870,00	0,03
XS0925519380	1,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/17		EUR	3.700.000	0	0 %	100,427	3.715.780,50	0,11
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	105,170	5.258.475,00	0,15
XS1379158550	1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	101,573	2.437.752,00	0,07
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	101,223	1.315.899,00	0,04
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	4.850.000	0 %	99,199	4.811.127,25	0,14
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	101,328	1.317.257,50	0,04
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International Inc. Notes 16/20		EUR	6.150.000	6.150.000	0 %	101,730	6.256.364,25	0,18
DE000HSH5YK0	0,1250 % HSH Nordbank AG Öff.-Pfe. DIP S.2563 16/21		EUR	4.250.000	4.250.000	0 %	100,035	4.251.466,25	0,12
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 16/24		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	101,357	1.925.773,50	0,06
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,132	2.002.630,00	0,06
XS0366066149	6,1250 % ING Bank N.V. FLR MTN 08/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	108,072	5.403.575,00	0,16
XS0172851650	5,1250 % innogy Finance B.V. MTN 03/18		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	108,060	6.483.570,00	0,19
XS0599993622	6,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 11/21		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	123,980	12.398.000,00	0,36
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 13/20		EUR	5.800.000	0	0 %	107,236	6.219.659,00	0,18
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	5.900.000	5.900.000	0 %	102,498	6.047.382,00	0,17
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	103,379	5.168.925,00	0,15
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	1.150.000	1.150.000	0 %	102,275	1.176.156,75	0,03
FR0011584929	1,8750 % Kering S.A. MTN 13/18		EUR	5.800.000	0	0 %	103,490	6.002.391,00	0,17
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,218	2.004.360,00	0,06
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	1.150.000	1.150.000	0 %	101,203	1.163.834,50	0,03
XS0275164084	4,7500 % Kon. KPN N.V. MTN 06/17		EUR	712.000	0	163.000 %	100,185	713.313,64	0,02
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	46.700.000	20.000.000	12.000.000 %	122,348	57.136.282,50	1,64
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	43.000.000	55.000.000	12.000.000 %	118,367	50.897.595,00	1,46
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	25.900.000	0	3.000.000 %	112,714	29.192.926,00	0,84
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	30.000.000	30.000.000	0 %	101,770	30.531.000,00	0,88
ES00000120J8	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 06/17		EUR	57.800.000	0	5.000.000 %	100,330	57.990.451,00	1,67
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	57.600.000	10.000.000	17.000.000 %	113,188	65.196.288,00	1,88
ES00000123Q7	4,5000 % Königreich Spanien Bonos 12/18		EUR	66.400.000	10.000.000	10.000.000 %	105,197	69.850.476,00	2,00
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	55.500.000	33.000.000	33.000.000 %	124,037	68.840.535,00	1,97
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19		EUR	41.700.000	0	0 %	106,817	44.542.689,00	1,28
ES00000127D6	0,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/18		EUR	50.000.000	50.000.000	0 %	100,742	50.371.000,00	1,45
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	30.000.000	30.000.000	0 %	103,631	31.089.150,00	0,89
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MTN 16/23		EUR	3.850.000	3.850.000	0 %	102,055	3.929.117,50	0,11
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22		EUR	5.800.000	5.800.000	0 %	110,927	6.433.766,00	0,19
DE000RPLP0736	0,1250 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/22		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	100,685	6.041.070,00	0,17
DE000RPLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	103,408	5.170.400,00	0,15
XS1369280315	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Hyp.-Pfe. S.H289 16/20		EUR	6.600.000	6.600.000	0 %	100,734	6.648.411,00	0,19
DE000A13R9I7	0,0500 % LBBW-Förderbank MTN S.5556 16/21		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	100,932	6.055.920,00	0,17
DE000LB06G44	0,1250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. S.760 16/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	100,844	5.042.175,00	0,15
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	2.150.000	2.150.000	0 %	100,265	2.155.697,50	0,06
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	101,422	3.854.017,00	0,11
FR00111625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	3.200.000	0	0 %	106,722	3.415.088,00	0,10
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank Ltd. Mortg.Cov. MTN 16/21		EUR	3.450.000	3.450.000	0 %	101,150	3.489.657,75	0,10
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	101,091	1.617.456,00	0,05
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	104,536	2.090.710,00	0,06
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	4.650.000	4.650.000	0 %	104,563	4.862.156,25	0,14
XS0213972614	4,3750 % National Grid PLC MTN 05/20		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	113,399	6.803.940,00	0,20
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	4.600.000	4.600.000	0 %	100,372	4.617.089,00	0,13
XS1520713022	0,0000 % Niederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,225	1.503.367,50	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

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
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 102,031	2.754.823,50	0,08
XS1361603209	0,0500 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 16/21		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 101,002	10.100.200,00	0,29
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 16/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 102,667	10.266.650,00	0,30
XS0931144009	1,2500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 101,914	3.057.420,00	0,09
XS0966078221	1,7500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 103,053	4.122.100,00	0,12
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	5.800.000	0	0	% 105,214	6.102.383,00	0,18
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	600.000	600.000	0	% 100,576	603.456,00	0,02
FR0011022110	5,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 11/17		EUR	4.800.000	0	0	% 101,001	4.848.048,00	0,14
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0	% 105,443	3.901.372,50	0,11
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 110,053	5.502.650,00	0,16
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	3.250.000	3.250.000	0	% 102,162	3.320.265,00	0,10
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	23.200.000	0	5.700.000	% 128,663	29.849.700,00	0,86
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	64.800.000	10.000.000	0	% 111,784	72.436.032,00	2,07
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 101,136	3.034.065,00	0,09
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	35.200.000	0	22.000.000	% 123,902	43.613.504,00	1,25
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 102,512	7.175.840,00	0,21
IT0004361041	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/18		EUR	50.000.000	50.000.000	0	% 107,368	53.684.000,00	1,54
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	33.600.000	18.000.000	20.000.000	% 123,477	41.488.272,00	1,19
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19		EUR	67.100.000	0	5.000.000	% 111,199	74.614.193,50	2,14
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	72.900.000	15.000.000	0	% 119,361	87.014.169,00	2,49
IT0004820426	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	29.200.000	0	20.000.000	% 102,120	29.819.040,00	0,86
IT0004867070	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	50.300.000	0	0	% 103,161	51.889.731,50	1,49
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	29.600.000	6.000.000	0	% 125,986	37.291.856,00	1,07
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	30.500.000	20.000.000	28.000.000	% 121,130	36.944.497,50	1,06
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesobl. 14/24		EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 112,290	22.458.000,00	0,65
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesobl. 16/26		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 103,352	15.502.800,00	0,45
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	18.800.000	0	0	% 113,913	21.415.644,00	0,62
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.600.000	4.600.000	0	% 101,767	4.681.282,00	0,13
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	4.900.000	4.900.000	0	% 104,680	5.129.320,00	0,15
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19		EUR	2.350.000	2.350.000	0	% 102,428	2.407.058,00	0,07
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23		EUR	3.250.000	3.250.000	0	% 99,938	3.247.968,75	0,09
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	4.200.000	0	0	% 112,884	4.741.128,00	0,14
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 98,963	1.583.408,00	0,05
XS1360443979	0,2500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	5.150.000	5.150.000	0	% 100,708	5.186.462,00	0,15
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank AB MTN 16/21		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 101,474	3.957.466,50	0,11
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18		EUR	4.800.000	0	0	% 103,472	4.966.632,00	0,14
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21		EUR	5.800.000	0	0	% 106,579	6.181.553,00	0,18
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	5.800.000	0	0	% 107,194	6.217.252,00	0,18
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,361	5.118.050,00	0,15
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 102,221	3.986.619,00	0,11
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	5.700.000	5.700.000	0	% 100,963	5.754.862,50	0,17
XS1055536251	2,1250 % Sparebank 1 SR Bank ASA MTN 14/21		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 107,996	6.479.760,00	0,19
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,800	5.140.000,00	0,15
XS0969574325	2,0000 % Statoil ASA MTN 13/20		EUR	9.300.000	3.500.000	0	% 107,291	9.978.063,00	0,29
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 102,617	2.206.265,50	0,06
XS0540187894	3,6610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	3.800.000	0	0	% 102,698	3.902.505,00	0,11
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 99,930	3.497.550,00	0,10
XS0747771128	4,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 12/17		EUR	4.000.000	0	0	% 100,542	4.021.660,00	0,12
XS0765295828	2,8750 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV MTN 12/19		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 105,976	4.027.088,00	0,12
XS1346816322	0,1000 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	4.400.000	4.400.000	0	% 100,601	4.426.444,00	0,13
XS1377840175	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,767	3.023.010,00	0,09
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 111,163	5.558.125,00	0,16
XS1362373570	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/19		EUR	4.400.000	4.400.000	0	% 101,684	4.474.096,00	0,13
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 104,646	5.232.300,00	0,15
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21		EUR	5.150.000	5.150.000	0	% 101,185	5.211.027,50	0,15
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 16/21		EUR	3.050.000	3.050.000	0	% 101,448	3.094.164,00	0,09
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 16/23		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 100,465	3.114.399,50	0,09
XS0954684972	1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 13/20		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 106,377	6.382.590,00	0,18
XS0359388690	6,0000 % UBS AG (London Branch) MTN 08/18		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 107,904	6.474.240,00	0,19

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

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
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	3.750.000	0	0 %	101,953	3.823.218,75	0,11
XS1403014936	0,5000 % Unilever N.V. MTN 16/24		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	99,863	3.195.616,00	0,09
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	11.000.000	11.000.000	0 %	100,559	11.061.435,00	0,32
XS1366786983	1,1250 % United Technologies Corp. Notes 16/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	103,780	2.594.487,50	0,07
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	101,133	3.539.637,50	0,10
XS0169888558	5,0000 % Vodafone Group PLC MTN 03/18		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	107,244	6.434.640,00	0,19
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	107,945	4.101.891,00	0,12
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26		EUR	3.850.000	3.850.000	0 %	100,248	3.859.548,00	0,11
DE000A161ZQ3	0,7500 % WL BANK AG Westf. Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.371 16/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	102,934	5.146.700,00	0,15
Andere Wertpapiere								44.494.962,88	1,28
Schweiz								44.494.962,88	1,28
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Par.schein		STK	2.638	683	1.269 CHF	5.225,000	12.839.225,00	0,37
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	146.546	31.744	4.075 CHF	231,900	31.655.737,88	0,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								184.432.540,00	5,31
Verzinsliche Wertpapiere								184.432.540,00	5,31
EUR-Anleihen								184.432.540,00	5,31
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	101,470	3.348.510,00	0,10
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.350.000	4.350.000	0 %	102,923	4.477.128,75	0,13
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	101,323	3.343.642,50	0,10
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	101,126	4.550.647,50	0,13
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18		EUR	3.800.000	0	0 %	108,515	4.123.551,00	0,12
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	101,304	1.722.159,50	0,05
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	3.900.000	3.900.000	0 %	110,297	4.301.583,00	0,12
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21		EUR	5.400.000	5.400.000	0 %	103,663	5.597.802,00	0,16
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 13/23		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	120,977	2.782.471,00	0,08
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 16/23		EUR	4.300.000	4.300.000	0 %	101,031	4.344.333,00	0,12
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/21		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	102,638	2.873.864,00	0,08
ES0413900392	1,5000 % Banco Santander S.A. Cé- dulas Hipotec. 16/26		EUR	5.100.000	5.100.000	0 %	105,397	5.375.247,00	0,15
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.900.000	4.900.000	0 %	102,637	5.029.213,00	0,14
ES0413307127	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	102,459	3.381.147,00	0,10
ES0413790439	1,0000 % Bco Pop. Esp. SA (POPU- LARBAN) Céd. Hipotec. 16/22		EUR	4.300.000	4.300.000	0 %	102,229	4.395.847,00	0,13
ES0440609313	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	4.300.000	4.300.000	0 %	102,794	4.420.120,50	0,13
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra Cé- dulas Hipotec. 16/23		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	99,627	4.483.192,50	0,13
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank AS MTN 15/20		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	102,415	3.891.751,00	0,11
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19		EUR	5.000.000	0	0 %	102,438	5.121.900,00	0,15
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21		EUR	4.350.000	4.350.000	0 %	101,722	4.424.885,25	0,13
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	4.800.000	0 %	100,146	4.806.984,00	0,14
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	111,505	5.575.250,00	0,16
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	4.800.000	4.800.000	0 %	102,860	4.937.280,00	0,14
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	107,216	3.966.973,50	0,11
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22		EUR	6.800.000	6.800.000	0 %	101,455	6.898.906,00	0,20
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank AB MTN 15/25		EUR	5.100.000	5.100.000	0 %	103,355	5.271.079,50	0,15
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank AB MTN 16/23		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	103,281	6.196.860,00	0,18
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	5.800.000	0	0 %	108,695	6.304.281,00	0,18
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	6.000.000	0	0 %	106,930	6.415.770,00	0,18
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	3.850.000	3.850.000	0 %	105,672	4.068.372,00	0,12
XS1369254310	1,0000 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	101,910	1.834.380,00	0,05
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	101,274	3.342.042,00	0,10
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	102,628	6.157.680,00	0,18
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken MTN Cov.Bds 16/21		EUR	4.850.000	4.850.000	0 %	100,850	4.891.200,75	0,14
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	113,735	5.686.725,00	0,16
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	5.350.000	5.350.000	0 %	101,109	5.409.304,75	0,16
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	104,358	5.217.875,00	0,15
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Bds 16/21		EUR	3.450.000	3.450.000	0 %	100,868	3.479.946,00	0,10
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,740	1.017.395,00	0,03
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	107,486	4.836.870,00	0,14
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	102,140	6.128.370,00	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

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	
Nichtnotierte Wertpapiere								602,00	0,00	
Aktien								602,00	0,00	
Irland								602,00	0,00	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	602.002	0	0 EUR	0,001	602,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR	3.411.747.215,30	98,17
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								-2.069.290,00	-0,06	
EURO Bund Future (FGBL) März 17								-1.095.600,00	-0,03	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 17								-973.690,00	-0,03	
Summe Zins-Derivate								EUR	-2.069.290,00	-0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	13.614.298,79		%	100,000	13.614.298,79	0,39	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		DKK	76.860,95		%	100,000	10.339,18	0,00	
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		GBP	85.139,89		%	100,000	99.445,06	0,00	
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		NOK	757.282,40		%	100,000	83.373,60	0,00	
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		PLN	13.686,32		%	100,000	3.096,98	0,00	
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		SEK	1.048.037,22		%	100,000	109.607,26	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		AUD	2.341,25		%	100,000	1.606,29	0,00	
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		CHF	17.201,46		%	100,000	16.022,97	0,00	
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		USD	2.426,59		%	100,000	2.305,99	0,00	
Summe Bankguthaben								EUR	13.940.096,12	0,39
Geldmarktpapiere										
EUR								25.006.625,00	0,72	
ES0L01701207	0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 16/17		EUR	25.000.000	50.000.000	25.000.000	%	100,027	25.006.625,00	0,72
Summe Geldmarktpapiere								EUR	25.006.625,00	0,72
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	38.946.721,12	1,11
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	25.854.613,74				25.854.613,74	0,74	
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	663.389,62				663.389,62	0,02	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	193.552,50				193.552,50	0,01	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	2.273.959,30				2.273.959,30	0,07	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	28.985.515,16	0,84
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.701.968,34				-1.701.968,34	-0,05	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-102.131,94				-102.131,94	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-276.358,93				-276.358,93	-0,01	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.080.459,21	-0,06
Fondsvermögen								EUR	3.475.529.702,37	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen								STK	53.185.848	

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 12.234.750,00

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	3.341.155.670,67
Umlaufende Anteile	53.064.685,279
Anteilwert	62,96

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	84.298.840,52
Umlaufende Anteile	76.685,149
Anteilwert	1.099,29

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	4.501.541,00
Umlaufende Anteile	4.391,286
Anteilwert	1.025,11

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	45.573.650,18
Umlaufende Anteile	40.086,403
Anteilwert	1.136,89

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

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
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,08300
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,56175
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,07355
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,41925
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,05230
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,45755

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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.

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				
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	80.887	332.068
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	1.033	36.965
Frankreich				
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	130.362
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	4.245	81.899
Großbritannien				
GB0004835483	SABMiller PLC Reg.Shares	STK	64.632	458.777
Italien				
IT0001479374	Luxottica Group S.p.A. Azioni nom.	STK	41.533	234.497
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0010870949	4,5000 % Alstom S.A. Notes 10/20	EUR	0	5.000.000
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank PLC MTN 11/22	EUR	5.000.000	5.000.000
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44	EUR	0	52.300.000
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	24.000.000
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR	0	26.900.000
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR	0	29.950.000
FR0010143743	4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. Obl. 04/19	EUR	0	5.400.000
FR0011215508	3,9940 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20	EUR	0	5.000.000
DE000DB555U8	5,1250 % Deutsche Bank AG MTN 07/17	EUR	4.000.000	4.000.000
XS0452187759	4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 09/16	EUR	0	4.000.000
XS0888827333	1,8750 % FCE Bank PLC MTN 13/16	EUR	0	3.800.000
XS0456567055	4,6250 % Heineken N.V. MTN 09/16	EUR	0	5.800.000
DE000HSH4VR4	0,7500 % HSH Nordbank AG IHS S.2262 14/16	EUR	6.000.000	6.000.000
XS0413494500	8,3750 % Imperial Tobacco Finance PLC MTN 09/16	EUR	0	5.000.000
XS0411850075	7,5000 % Kon. KPN N.V. MTN 09/19	EUR	0	4.900.000
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28	EUR	0	27.050.000
BE0000304130	5,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.44 04/35	EUR	0	29.000.000
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19	EUR	0	31.700.000
NL0000102234	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 05/37	EUR	0	22.100.000
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR	0	12.500.000
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR	27.000.000	27.000.000
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	5.000.000	46.300.000
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32	EUR	0	13.500.000
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 05/37	EUR	0	18.800.000
DE000A1RQCU0	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.1601 16/19	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1167204699	1,2500 % Lloyds Bank PLC MTN 15/25	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1241546420	1,1250 % Nationwide Building Society MTN 15/22	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0010192997	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21	EUR	0	21.950.000
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38	EUR	3.000.000	38.650.000
FR0011059088	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21	EUR	0	9.600.000
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45	EUR	0	8.700.000
FR0000571218	5,5000 % Rep. Frankreich OAT 97/29	EUR	0	62.500.000
IT0003493258	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 03/19	EUR	0	72.500.000
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34	EUR	0	28.400.000
IT0004019581	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 06/16	EUR	0	29.500.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	0	27.000.000
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27	EUR	7.000.000	40.650.000
IT0001278511	5,2500 % Republik Italien B.T.P. 98/29	EUR	0	32.700.000
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesobl. 12/22	EUR	0	9.600.000
AT0000A08968	4,3500 % Republik Österreich MTN 08/19 144A	EUR	0	7.700.000
AT0000A0DXC2	4,8500 % Republik Österreich MTN 09/26 144A	EUR	0	7.700.000
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Republik Österreich MTN 12/44	EUR	0	4.800.000
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20	EUR	4.300.000	4.300.000
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20	EUR	0	1.700.000
XS0803479442	4,3750 % Snam S.p.A. MTN 12/16	EUR	0	3.800.000
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	5.000.000
FR0011261890	1,5000 % Engie S.A. MTN 12/16	EUR	0	2.100.000
XS1370695477	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 16/21	EUR	6.000.000	6.000.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
BE0005582532	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Inhaber-STRIP VVPR	STK	0	86.880
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	46.598	288.002
Geldmarktpapiere				
EUR				
IT0005160111	0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 16/17	EUR	50.000.000	50.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	142.079

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR) Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.512.075,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		17.926.482,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.394.401,94
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		52.360.989,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-11.905,11
a) Negative Einlagezinsen	-13.193,58	
b) Positive Einlagezinsen	1.288,47	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-904.195,14
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-1.003.923,04	
b) Erstattete ausländische Quellensteuer Dividenden	99.727,90	
7. Sonstige Erträge		1.249.962,84
Summe der Erträge		75.527.812,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.416,26
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-38.243.426,36
3. Sonstige Aufwendungen		-5.718,70
Summe der Aufwendungen		-38.250.561,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		37.277.250,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		100.003.083,14
2. Realisierte Verluste		-34.020.861,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		65.982.221,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		103.259.472,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-55.580.626,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-17.791.732,23
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-73.372.358,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.887.114,12

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 1,15 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,15 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,011 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)
Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		63.183,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		451.137,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		60.345,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.319.002,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-300,76
a) Negative Einlagezinsen	-333,16	
b) Positive Einlagezinsen	32,40	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-22.773,75
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-25.282,27	
b) Erstattete ausländische Quellensteuer Dividenden	2.508,52	
7. Sonstige Erträge		31.539,77
Summe der Erträge		1.902.133,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-35,58
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-538.172,01
3. Sonstige Aufwendungen		-143,93
Summe der Aufwendungen		-538.351,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.363.781,79
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.522.678,76
2. Realisierte Verluste		-857.850,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.664.828,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.028.609,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.617.121,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.003.726,51
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.620.848,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-592.238,17

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,64 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,011 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR) Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.373,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		24.058,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.205,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		70.164,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-15,64
a) Negative Einlagezinsen	-17,39	
b) Positive Einlagezinsen	1,75	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.211,67
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-1.345,49	
b) Erstattete ausländische Quellensteuer Dividenden	133,82	
7. Sonstige Erträge		1.659,34
Summe der Erträge		101.234,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,90
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-28.379,00
3. Sonstige Aufwendungen		-7,67
Summe der Aufwendungen		-28.388,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		72.845,73
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		132.837,28
2. Realisierte Verluste		-45.498,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		87.338,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		160.184,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-11.913,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-9.895,35
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-21.808,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		138.375,76

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,64 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,011 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		34.125,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		243.705,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		32.612,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		712.731,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-162,68
a) Negative Einlagezinsen	-180,18	
b) Positive Einlagezinsen	17,50	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12.305,40
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-13.660,31	
b) Erstattete ausländische Quellensteuer Dividenden	1.354,91	
7. Sonstige Erträge		17.050,85
Summe der Erträge		1.027.758,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-19,23
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-221.703,81
3. Sonstige Aufwendungen		-77,74
Summe der Aufwendungen		-221.800,78
III. Ordentlicher Nettoertrag		805.957,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.363.685,60
2. Realisierte Verluste		-463.678,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		900.007,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.705.964,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-335.426,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-190.684,01
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-526.110,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.179.853,75

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,64 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,49 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,011 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)**Entwicklung des Sondervermögens 2016**

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.049.265.644,86
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-51.278.065,33
2. Mittelzufluss (netto)		321.291.122,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	656.750.705,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-335.459.583,40	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.010.145,05
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.887.114,12
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-55.580.626,22
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-17.791.732,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.341.155.670,67

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)**Entwicklung des Sondervermögens 2016**

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		144.245.207,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.088.287,18
2. Mittelzufluss (netto)		-58.335.576,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.901.395,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-75.236.972,36	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.069.734,53
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-592.238,17
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.617.121,61
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.003.726,51
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		84.298.840,52

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)**Entwicklung des Sondervermögens 2016**

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		670.819,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.151,53
2. Mittelzufluss (netto)		3.794.616,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.640.355,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-845.739,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-99.118,82
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		138.375,76
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-11.913,07
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-9.895,35
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.501.541,00

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)**Entwicklung des Sondervermögens 2016**

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		38.551.503,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.201.028,63
2. Mittelzufluss (netto)		7.080.277,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.498.708,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.418.431,68	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-36.955,73
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.179.853,75
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-335.426,80
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-190.684,01
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		45.573.650,18

Anteilklasse: Kapital Plus A (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	506.166.649,60	9,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	103.259.472,57	1,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-66.997.632,00	-1,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	-501.173.350,60	-9,44
III. Gesamtausschüttung	41.255.139,57	0,78
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	41.255.139,57	0,78

Umlaufende Anteile: Stück 53.064.685

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus I (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.928.692,56	38,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.028.609,95	39,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.534.875,82	-59,14
III. Gesamtausschüttung	1.422.426,69	18,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.422.426,69	18,55

Umlaufende Anteile: Stück 76.685

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus P (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	28.283,01	6,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	160.184,18	36,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-112.543,92	-25,63
III. Gesamtausschüttung	75.923,27	17,29
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	75.923,27	17,29

Umlaufende Anteile: Stück 4.391

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Kapital Plus P2 (EUR)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.624.641,94	40,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.705.964,56	42,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.499.713,18	-62,36
III. Gesamtausschüttung	830.893,32	20,73
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	830.893,32	20,73

Umlaufende Anteile: Stück 40.086

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

		%
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	0,69
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	6,48
3 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2016	19,49
4 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2016	25,37
5 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2016	45,14
10 Jahre	31.12.2006 - 31.12.2016	77,11

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

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		%
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	1,21
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	7,57
Seit Auflegung	24.06.2014 - 31.12.2016	13,52

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		%
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	1,22
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2016	2,51

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		%
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	1,36
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	7,90
Seit Auflegung	07.03.2014 - 31.12.2016	18,59

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	1,15	1,15	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,64	0,64	--	--	--	1.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	0,64	0,64	--	--	--	100.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,64	0,49	--	--	--	10.000.000 EUR	ausschüttend

Anhang

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XEUR ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,71 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,30 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,02 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016 100,52 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens Ein Aktienportfolio entsprechend der Zusammensetzung des MSCI Europe Index und ein Rentenportfolio entsprechend der Zusammensetzung des Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
Kapital Plus -A-	-
Kapital Plus -I-	-
Kapital Plus -P-	-
Kapital Plus -P2-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Kapital Plus -A-	62,96 EUR
Kapital Plus -I-	1.099,29 EUR
Kapital Plus -P-	1.025,11 EUR
Kapital Plus -P2-	1.136,89 EUR
Umlaufende Anteile	
Kapital Plus -A-	53.064.685,279
Kapital Plus -I-	76.685,149
Kapital Plus -P-	4.391,286
Kapital Plus -P2-	40.086,403

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v.98,83% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,17% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)			
Kapital Plus -A-			1,15 %
Kapital Plus -I-			0,64 %
Kapital Plus -P-			0,63 %
Kapital Plus -P2-			0,49 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.			
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes			
Kapital Plus -A-			-
Kapital Plus -I-			-
Kapital Plus -P-			-
Kapital Plus -P2-			-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen			
Kapital Plus -A-			38.243.426,36 EUR
Kapital Plus -I-			538.172,01 EUR
Kapital Plus -P-			28.379,00 EUR
Kapital Plus -P2-			221.703,81 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.			
Kapital Plus -A-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Kapital Plus -I-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Kapital Plus -P-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Kapital Plus -P2-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden			
			-

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Kapital Plus -A- EUR	Erträge aus Aktiengenussscheinen ausl. Aussteller	EUR	1.249.339,47
Kapital Plus -I- EUR	Erträge aus Aktiengenussscheinen ausl. Aussteller	EUR	31.524,10
Kapital Plus -P- EUR	Erträge aus Aktiengenussscheinen ausl. Aussteller	EUR	1.658,50
Kapital Plus -P2- EUR	Erträge aus Aktiengenussscheinen ausl. Aussteller	EUR	17.042,38
Sonstige Aufwendungen			
Kapital Plus -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-5.718,70
Kapital Plus -I- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-143,93
Kapital Plus -P- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-7,67
Kapital Plus -P2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-77,74

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Kapital Plus -A-	847.951,01 EUR
Kapital Plus -I-	30.325,73 EUR
Kapital Plus -P-	686,33 EUR
Kapital Plus -P2-	11.162,65 EUR

Erläuterung der Nettoveränderung

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 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 wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 19. April 2017

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Kapital Plus für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

schätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 19. April 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Kapital Plus -A- EUR für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016 ISIN: DE0008476250	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,79449	0,79449	0,79449
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,79449	0,79449	0,79449
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,19219	0,19219	0,19219
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	0,98668	0,98668	0,98668
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	0,36144	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,62522	0,62522
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,12865	0,12865	0,12865
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,12865	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	0,94516	0,94516	0,94516
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,04152	0,04152	0,04152
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,31993	0,31993	0,31993
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,01892	0,01892	0,01892
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,01892	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,01704	0,01704	0,01704
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 06. März 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	0,98668	0,84210	0,98668
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	0,00000	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 06.03.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 06. März 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Kapital Plus -I- EUR für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016 ISIN: DE0009797613	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	18,84590	18,84590	18,84590
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	18,84590	18,84590	18,84590
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,83774	1,83774	1,83774
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	20,68364	20,68364	20,68364
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	6,65703	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	14,02641	14,02641
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	2,34269	2,34269	2,34269
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	2,34269	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	19,91641	19,91641	19,91641
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,76723	0,76723	0,76723
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	5,88980	5,88980	5,88980
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,32969	0,32969	0,32969
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,32969	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,29698	0,29698	0,29698
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 06. März 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	20,68364	18,02083	20,68364
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	0,00000	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 06.03.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 06. März 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Kapital Plus -P- EUR für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016 ISIN: DE000A14N9U7	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	17,56546	17,56546	17,56546
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	17,56546	17,56546	17,56546
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,68038	1,68038	1,68038
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	19,24583	19,24583	19,24583
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	6,18493	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	13,06071	13,06071
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	2,17836	2,17836	2,17836
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	2,17836	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	18,54506	18,54506	18,54506
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,70077	0,70077	0,70077
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	5,48416	5,48416	5,48416
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,30640	0,30640	0,30640
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,30640	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,27593	0,27593	0,27593
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 06. März 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	19,24583	16,77186	19,24583
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	0,00000	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 06.03.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 06. März 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Kapital Plus -P2- EUR für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016 ISIN: DE0009797589	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	21,03453	21,03453	21,03453
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	21,03453	21,03453	21,03453
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,42946	1,42946	1,42946
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	22,46399	22,46399	22,46399
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	6,99226	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	15,47152	15,47152
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	2,45276	2,45276	2,45276
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	2,45276	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	21,65738	21,65738	21,65738
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,80662	0,80662	0,80662
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	6,18565	6,18565	6,18565
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,34077	0,34077	0,34077
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,34077	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,30697	0,30697	0,30697
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 06. März 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	22,46399	19,66709	22,46399
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	0,00000	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 06.03.2017, Globalurkunde			

¹⁾ Alle ausländischen Steuern und Erträge sind bei den Angaben zum Betriebsvermögen jeweils zu 100% angegeben.

²⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Berücksichtigung der Höchstbetragsberechnung.

Die pro Anteil angegebenen Werte beziehen sich auf den Anteilumlauf am 06. März 2017.

Bei der Ermittlung der steuerlichen Daten im Zusammenhang mit der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs zu Finanzinnovationen vor der Geltung des Abgeltungsteuerregimes wurde auf die Datenübermittlung durch Wertpapiermittlungen (WM) vertraut, wobei auch das Einführungs-schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zum Investmentsteuergesetz vom 2.6.2005, Gz. IV C 1 - S 1980 - 1 - 87/05, und das Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen zur Anwendung o.g. BFH-Urteile vom 18.7.2007, Gz. IV B 8 - S 2252/0, berücksichtigt wurden.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Geschäftsjahr 2016 fließen dem Anleger mit der jeweiligen Ausschüttung zu (Steuererklärung 2017). Durch die Wiederanlage von Erträgen oder durch den Kauf zusätzlicher Anteile wird die Steuerpflicht nicht ausgeschlossen.

Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz

Bescheinigung für die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG des Investmentvermögens Kapital Plus (nachfolgend: das Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 102 KAGB geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben

durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

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

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prü-

fungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 19. April 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Patricia Richert
Steuerberaterin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
ARGENTINA	EUROCLEAR BANK S.A - Indirect via HSBC Bank Argentina S.A. for equities
AUSTRALIA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
AUSTRIA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
BAHRAIN	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
BANGLADESH	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED
BELGIUM	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
BENIN	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
BERMUDA	BANK OF BERMUDA (HSBC Group)
BOTSWANA	STANDARD CHARTERED BANK OF BOTSWANA LTD
BRAZIL	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA
BULGARIA	UNICREDIT BULBANK A.D.
BURKINA FASO	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
CANADA	ROYAL BANK OF CANADA (INVESTOR & TREASURY SERVICES)
CHILE	BANCO DE CHILE (CITIBANK N.A)
CHINA	BNP PARIBAS CHINA LTD limited to the Fixed Income Product traded on the China Interbank bond Market HSBC BANK (CHINA) COMPANY LIMITED
COLOMBIA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA BOGOTA
COSTA RICA	BANCO BCT S.A.
CROATIA	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA - Indirect via Zagrebacka Banka d.d., Zagreb
CYPRUS	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
CZECH REPUBLIC	CITIBANK EUROPE PLC PRAGUE BRANCH
DENMARK	NORDEA BANK DANMARK A/S
EGYPT	CITIBANK N.A. Egypt
ESTONIA	AS SEB PANK
FINLAND	NORDEA BANK FINLAND PLC
FRANCE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
GERMANY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
GHANA	STANDARD CHARTERED BANK OF GHANA LTD
GREECE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
GUINEA - BISSAU	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
HONG KONG SAR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A
HUNGARY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
ICELAND	ISLANDSBANKI
INDIA	BNP PARIBAS
INDONESIA	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, JAKARTA
INTERNATIONAL CSD	CLEARSTREAM BANKING SA
INTERNATIONAL CSD	EUROCLEAR BANK SA
IRELAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
ISRAEL	CITIBANK N.A. ISRAEL

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
ITALY	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
IVORY COAST	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
JAPAN	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, TOKYO
KAZAKHSTAN	JSC CITIBANK KAZAKHSTAN
KENYA	STANDARD CHARTERED BANK PLC
KOREA, REPUBLIC OF	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, SEOUL
KUWAIT	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
LATVIA	AS SEB BANKA
LITHUANIA	AB SEB BANKAS
MALAYSIA	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD, KUALA LUMPUR
MALI	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
MALTA	CLEARSTREAM BANKING SA
MAURITIUS	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, PORT-LOUIS
MEXICO	BANCO NACIONAL DE MEXICO (BANAMEX)
MOROCCO	BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE
NAMIBIA	STANDARD BANK OF NAMIBIA LIMITED
NETHERLANDS	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
NEW ZEALAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
NIGER	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
NIGERIA	STANBIC IBTC BANK
NORWAY	NORDEA BANK NORGE ASA
OMAN	HSBC BANK OMAN SAOG
PAKISTAN	CITIBANK N.A. KARACHI
PERU	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA BOGOTA
PHILIPPINES	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, MANILA
POLAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
PORTUGAL	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
QATAR	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
ROMANIA	CITIBANK EUROPE PLC BUCHAREST BRANCH
RUSSIA	AO CITIBANK (JOINT STOCK COMPANY COMMERCIAL BANK CITIBANK)
SAUDI ARABIA	HSBC SAUDI ARABIA LIMITED
SENEGAL	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
SERBIA	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA - Indirect via UniCredit Bank Srbija d.d., Belgrad
SINGAPORE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A. - Indirect via United Overseas Bank LTD for government bonds
SLOVAK REPUBLIC	CITIBANK EUROPE PLC BRATISLAVA BRANCH
SLOVENIA	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. LJUBLJANA - Indirect via UniCredit Bank Slovenija d.d., Ljubljana
SOUTH AFRICA	STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LIMITED
SPAIN	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
SRI LANKA	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, COLOMBO
SWEDEN	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)
SWITZERLAND	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
TAIWAN, ROC	HSBC BANK (TAIWAN) LIMITED
TANZANIA	STANBIC BANK TANZANIA LIMITED

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
THAILAND	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, BANGKOK
TOGO	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA
TUNISIA	UNION INTERNATIONALE DES BANQUES (SGSS)
TURKEY	TEB SECURITIES SERVICES
UGANDA	STANDARD CHARTERED BANK UGANDA LIMITED
UAE (Dubai)	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
UAE (Abu Dhabi)	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD
UNITED KINGDOM	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.
URUGUAY	BANCO ITAU URUGUAY S.A.
USA	BNP PARIBAS NEW YORK BRANCH
VIETNAM	HSBC BANK (VIETNAM) LTD
ZAMBIA	STANDARD CHARTERED BANK PLC
ZIMBABWE	STANDARD CHARTERED BANK ZIMBABWE LIMITED

Stand: 01.02.2017

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Andreas Utermann

Stand: 31. Dezember 2016

Verwahrstelle

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Allianz Investmentbank AG
Hietzinger Kai 101–105
A-1130 Wien

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Kapital Plus in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Article 173 French Energy
Transition Law:

Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting



Fund / mandate name	Kapital Plus
Identifier(s)	DE0008476250 (A EUR), DE0009797589 (P2 EUR), DE0009797613 (I EUR), DE000A14N9U7 (P EUR)
Fiscal year end date	31/12/2016

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.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

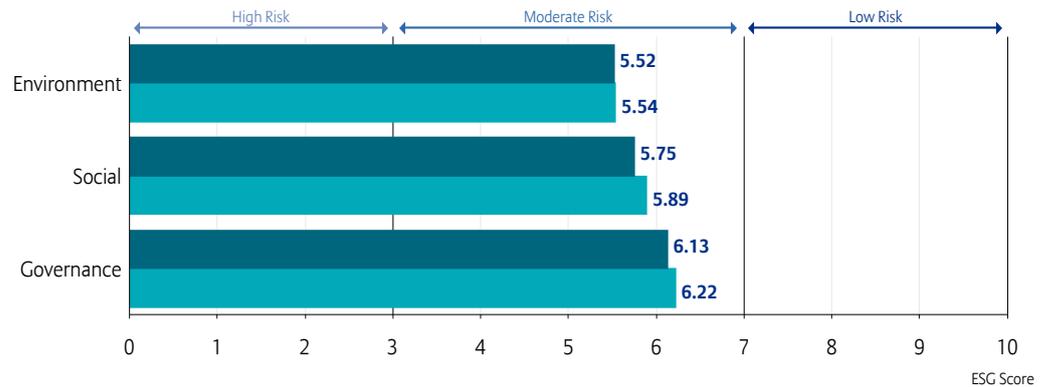
Portfolio and Benchmark ESG Scores

Portfolio and Benchmark ESG Scores

5.80
Portfolio
ESG Score

5.89
Benchmark
ESG Score

Scale referring to MSCI scale



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%	0%	-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

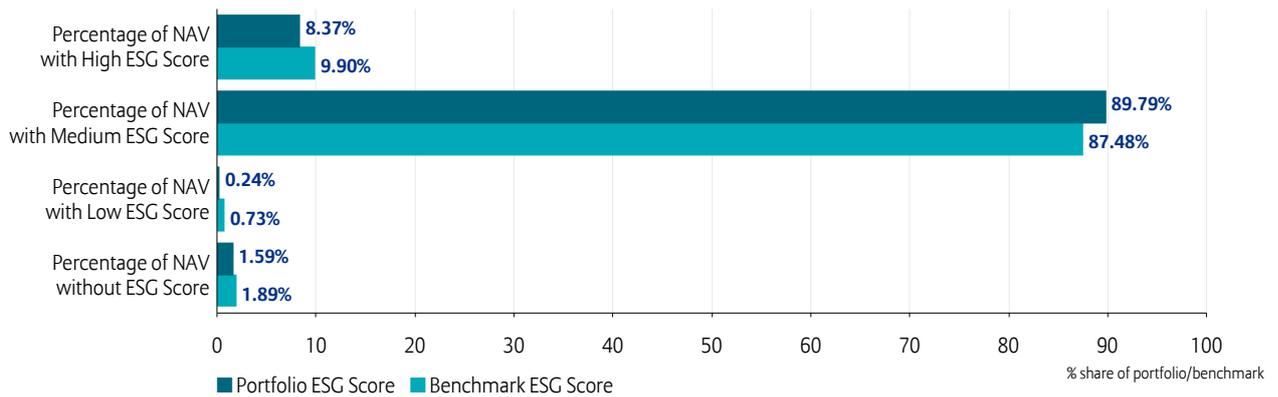
Rank	Company Name	Portfolio Weight	ESG Score
1	WPP Finance 2013	0.18%	8.13
2	RELX Finance BV	0.10%	8.00
3	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.90%	7.77

Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	Portfolio Weight	ESG Score
1	Petroleos Mexicanos	0.12%	2.40
2	HSH Nordbank AG	0.12%	2.87
3	Philip Morris International Inc	0.11%	3.27

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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		
91	187	Above BM	In line with BM	Below BM
				-51.56%

Data source: MSCI

This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark

Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	Portfolio Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	Sampo Oyj	0.31%	Financials	0.20
2	Partners Group Holding AG	0.65%	Financials	0.30
3	Banco Popular Espanol SA	0.13%	Financials	0.30

Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	Portfolio Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO ₂ e/EUR M sales
1	HeidelbergCement AG	0.04%	Materials	3,920.10
2	innogy Finance BV	0.19%	Not available	2,893.20
3	Air Products & Chemicals Inc	0.10%	Materials	2,629.90

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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 2.14%

No data is available yet for 88.32% 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.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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
302	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered	
Portfolio NAV (EUR) 3,475,529,702	275	98.41%	3,420,137,802	
Number of Benchmark Holdings		ESG Scores		Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
4,093	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered	
	3,846	98.11%	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
302	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered	
Portfolio NAV (EUR) 3,475,529,702	187	48.52%	1,686,396,616	
Number of Benchmark Holdings		Carbon Intensity		Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
4,093	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered	
	2,389	45.77%	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.

Data and
methodology
explanation

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 2016.

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.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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:

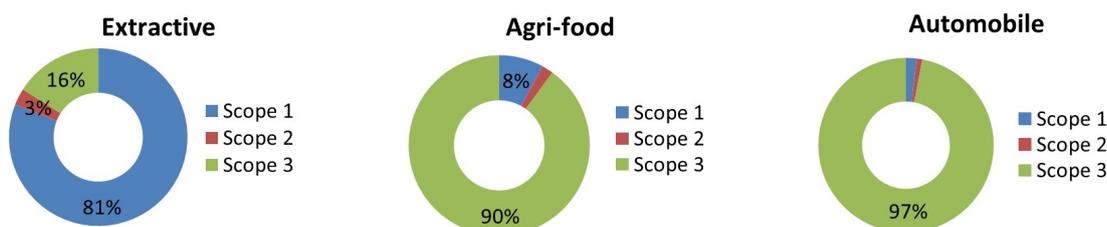
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and 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.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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.

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

