

Jahresbericht  
zum 30. November 2017

# Allianz Rentenfonds

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

<b>Allianz Rentenfonds</b>	
Tätigkeitsbericht .....	1
Vermögensübersicht zum 30.11.2017 .....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2017 .....	5
<b>Anteilklassen</b> .....	27
<b>Anhang</b> .....	28
<b>Vermerk des Abschlussprüfers</b> .....	35
<b>Besteuerung der Erträge</b> .....	36
<b>Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz</b> .....	41
<b>Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)</b>	
<b>Unterverwahrung</b> .....	43
<b>Ihre Partner</b> .....	48
<b>Hinweis für Anleger in der Republik Österreich</b> .....	49

# Allianz Rentenfonds

## Tätigkeitsbericht

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

Im Berichtsjahr per Ende November 2017 konzentrierten sich die Anlagen des Fonds weiterhin auf Staatsanleihen. Dabei wurden neben sehr hochwertigen Anleihen aus Kernländern des Euroraums wie Frankreich und Deutschland insbesondere öffentliche Wertpapiere aus Euro-Peripheriestaaten gehalten, die noch leichte Renditevorteile erwarten ließen. Beigemischt waren vor allem Unternehmensanleihen, hauptsächlich aus dem Finanzsektor. Gedeckte Schuldverschreibungen und Papiere ohne Investment-Grade-Rating waren nur vereinzelt vertreten. Zum Ende des Berichtsjahrs wiesen die im Fonds gehaltenen Wertpapiere ein durchschnittliches Bonitätsrating von A+ auf. Fremdwährungsengagements wurden fast vollständig gegen Euro abgesichert. Kleine Positionen in Fonds, die spezielle Anleihenkategorien abdecken, rundeten das Portfolio ab.

Auf der Laufzeitebene wurde das Engagement im fünf- bis zehnjährigen Segment ausgebaut, da mangels Inflationsdrucks kein Anstieg der Renditen in diesem Bereich zu erwarten war. Gleichzeitig wurden die Positionen im vergleichsweise unattraktiven ein- bis dreijährigen Segment reduziert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios lag mit zuletzt gut fünf Jahren weiterhin unterhalb des Vergleichswerts des breiten Euro-Anleihenmarkts.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen leichten Wertzuwachs, blieb aber hinter dem Ergebnis des breiten Euro-Anleihenmarkts zurück. Verantwortlich dafür war insbesondere die defensive Ausrichtung des Portfolios auf Durationsebene, die im Umfeld leicht rückläufiger Langfristzinsen ungünstig war. Auch von der relativ guten Entwicklung von Unternehmensanleihen profitierte der Fonds unter dem Strich nur in begrenztem Umfang.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 0,55 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 0,78 %, für die Anteilklasse P (EUR) 0,91 %, für die Anteilklasse P2 (EUR) 0,91 % und für die Anteilklasse R (EUR) 0,19 %.

Mit Wirkung zum 1. April 2017 wechselte die Verwahrstellenfunktion für den Allianz Rentenfonds von der BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, zu der State Street Bank International GmbH, München.

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

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

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

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn

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

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

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

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

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertra-

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

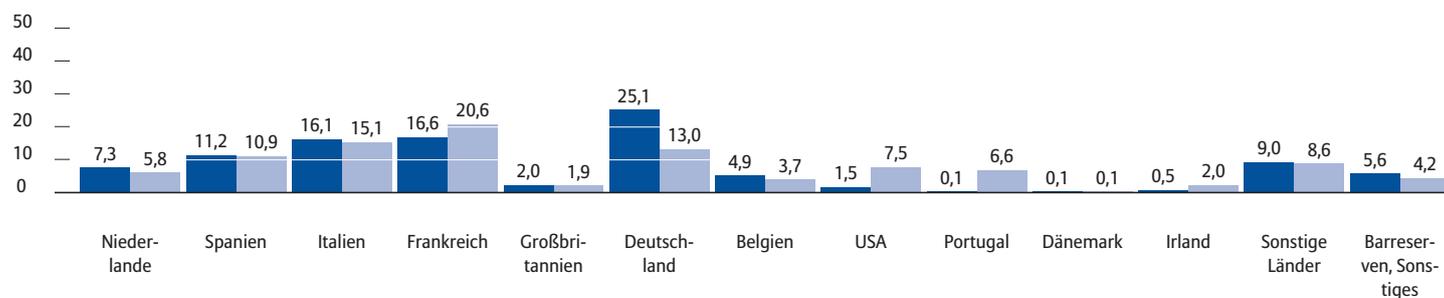
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015	30.11.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.084,5	1.833,1	2.048,9	2.013,6
- Anteilklasse IT2 (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	61.623,77 <sup>4)</sup>	978,87 <sup>4)</sup>	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	4,5	7,1	8,2	8,6
- Anteilklasse P2 (EUR) <sup>2)</sup>	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	17,4	13,5	10,0	--
- Anteilklasse R (EUR) <sup>3)</sup>	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	1.000,36 <sup>4)</sup>	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	86,54	87,17	88,31	88,47
- Anteilklasse IT2 (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	985,73	978,87	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.208,31	1.217,32	1.233,34	1.235,20
- Anteilklasse P2 (EUR) <sup>2)</sup>	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	97,74	98,47	99,42	--
- Anteilklasse R (EUR) <sup>3)</sup>	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	100,04	--	--	--

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

<sup>2)</sup> Auflegungsdatum: 30.01.2015

<sup>3)</sup> Auflegungsdatum: 16.11.2017

<sup>4)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Rentenfonds

## Vermögensübersicht zum 30.11.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.059.711.217,74</b>	<b>95,81</b>
Deutschland	143.436.058,59	12,98
Frankreich	227.712.473,34	20,59
Niederlande	64.124.334,86	5,78
Italien	167.225.139,81	15,12
Irland	22.685.027,16	2,04
Dänemark	541.843,06	0,05
Portugal	72.641.918,07	6,58
Spanien	120.691.303,20	10,92
Belgien	40.863.020,27	3,70
Luxemburg	9.771.148,75	0,88
Island	1.637.672,32	0,15
Schweden	1.604.002,72	0,15
Finnland	7.180.689,21	0,65
Österreich	9.000.239,93	0,81
Schweiz	4.873.198,61	0,44
Ungarn	1.391.449,86	0,13
Großbritannien	21.508.188,23	1,94
USA	82.651.152,50	7,47
Kanada	4.019.862,40	0,36
Mexiko	1.885.296,96	0,17
Kaiman-Inseln	1.028.966,20	0,09
Brasilien	2.808.671,00	0,25
Japan	1.460.643,44	0,13
Sonstige	48.968.917,25	4,43
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>26.218.396,52</b>	<b>2,37</b>
Luxemburg	26.218.396,52	2,37
<b>3. Derivate</b>	<b>764.393,69</b>	<b>0,04</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds</b>	<b>22.264.994,60</b>	<b>2,01</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.224.945,24</b>	<b>1,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.698.880,12</b>	<b>-1,69</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.106.485.067,67</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.059.711.217,74</b>	<b>95,81</b>
EUR	989.567.823,02	89,46
USD	70.143.394,72	6,35
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>26.218.396,52</b>	<b>2,37</b>
EUR	17.229.080,00	1,56
USD	8.989.316,52	0,81
<b>3. Derivate</b>	<b>764.393,69</b>	<b>0,04</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds</b>	<b>22.264.994,60</b>	<b>2,01</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.224.945,24</b>	<b>1,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.698.880,12</b>	<b>-1,69</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.106.485.067,67</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>879.360.300,55</b>	<b>79,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>879.360.300,55</b>	<b>79,49</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>873.956.229,82</b>	<b>79,00</b>
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	101,450	3.652.212,60	0,33
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2		EUR	950.000	0	6.000.000 %	97,988	930.885,34	0,08
XS1326536155	0,5000 % Agence Française Déve- loppement MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	101,995	3.059.855,70	0,28
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Déve- loppement MTN 17/23		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,015	1.600.245,60	0,14
FR0013266434	1,3750 % Agence Française Déve- loppement MTN 17/32		EUR	3.000.000	8.000.000	5.000.000 %	101,362	3.040.857,90	0,27
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24		EUR	1.500.000	2.750.000	1.250.000 %	100,452	1.506.786,00	0,14
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	100,653	2.415.662,40	0,22
XS1622624242	1,2500 % Allergan Funding SCS Notes 17/24		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	100,341	2.809.542,40	0,25
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25		EUR	1.050.000	1.050.000	0 %	100,700	1.057.354,41	0,10
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25		EUR	1.450.000	1.450.000	0 %	100,734	1.460.643,44	0,13
XS1629865897	1,0500 % AT & T Inc. Notes 17/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	101,035	1.515.528,30	0,14
XS1629866275	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29		EUR	1.000.000	4.000.000	3.000.000 %	101,671	1.016.714,30	0,09
XS1701458017	0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 17/24		EUR	1.750.000	1.750.000	0 %	99,990	1.749.828,33	0,16
XS1509003361	0,6250 % Aviva PLC MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	100,329	2.006.588,60	0,18
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0 %	113,622	3.408.669,00	0,31
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	2.027.000	0	2.973.000 %	112,120	2.272.665,51	0,21
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	100,324	2.809.083,76	0,25
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	8.000.000	0	0 %	108,351	8.668.111,20	0,78
XS1166023777	0,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	102,255	3.067.639,50	0,28
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	101,610	2.337.021,72	0,21
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 14/21		EUR	7.600.000	0	0 %	102,789	7.811.968,56	0,71
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0 %	110,234	1.543.278,24	0,14
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Notes 17/24		EUR	750.000	750.000	0 %	101,033	757.748,48	0,07
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	3.700.000	2.000.000	500.000 %	109,871	4.065.222,93	0,37
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	104,126	2.186.656,08	0,20
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25		EUR	1.300.000	2.800.000	1.500.000 %	101,666	1.321.652,15	0,12
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	1.500.000 %	108,443	1.626.641,25	0,15
FR0013231743	1,1250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 17/23		EUR	800.000	800.000	0 %	103,000	824.003,76	0,07
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000 %	108,719	1.087.189,10	0,10
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,356	1.806.404,94	0,16
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27		EUR	1.550.000	1.550.000	0 %	99,992	1.548.320,27	0,14
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	9.000.000	0	2.380.000 %	161,475	14.532.750,00	1,31
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21		EUR	2.000.000	0	60.000.000 %	109,651	2.193.020,00	0,20
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 <sup>6)</sup>		EUR	17.400.000	0	18.600.000 %	109,717	19.090.758,00	1,74
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	2.000.000	0	3.000.000 %	131,661	2.633.220,00	0,24
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	3.000.000	0	19.000.000 %	106,934	3.208.020,00	0,29
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	6.000.000	0	0 %	132,881	7.972.860,00	0,72
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	6.000.000	0	32.000.000 %	102,792	6.167.520,00	0,56
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	19.000.000	41.000.000	22.000.000 %	99,503	18.905.570,00	1,71
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	10.000.000	0	26.700.000 %	144,377	14.437.700,00	1,30
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24		EUR	7.000.000	15.000.000	8.000.000 %	108,176	7.572.292,70	0,68
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 17/24		EUR	5.300.000	15.300.000	10.000.000 %	100,729	5.338.612,62	0,48
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24		EUR	2.700.000	0	0 %	107,837	2.911.587,66	0,26
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25		EUR	6.900.000	0	0 %	99,725	6.881.027,07	0,62
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/22		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	100,256	2.807.168,00	0,25
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	101,449	4.565.193,75	0,41
ES0317045005	4,1250 % CEDULAS TDA 5 -FTA- Notes 04/19		EUR	5.000.000	0	0 %	108,567	5.428.329,00	0,49
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	102,667	6.160.036,80	0,56
FR0013256427	0,2000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 17/22		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	100,835	3.630.058,20	0,33
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23		EUR	1.000.000	0	4.100.000 %	102,897	1.028.966,20	0,09
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40		EUR	4.400.000	0	0 %	115,518	5.082.783,20	0,46
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22		EUR	1.000.000	0	0 %	105,970	1.059.697,50	0,10
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000 %	114,504	1.145.035,70	0,10
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25		EUR	1.000.000	2.200.000	1.200.000 %	101,023	1.010.234,10	0,09
XS1627193359	1,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/27		EUR	2.200.000	5.200.000	3.000.000 %	101,336	2.229.381,44	0,20
FR0013201134	0,7500 % Compagnie Fin. Ind. Au- toroutes MTN 16/28 2		EUR	3.100.000	0	1.000.000 %	95,658	2.965.393,97	0,27

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Au- toroutes MTN S.3 17/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	100,784	1.410.975,30	0,13
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International BV MTN 17/24		EUR	2.000.000	2.500.000	500.000 %	99,530	1.990.591,80	0,18
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	103,596	1.035.957,60	0,09
IT0005216624	0,2500 % Credit Agricole Cariparma SpA MT Mg.Cov.Bds 16/24		EUR	3.900.000	0	0 %	97,889	3.817.674,12	0,35
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	3.000.000	0	3.000.000 %	111,192	3.335.748,30	0,30
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	103,232	1.342.015,35	0,12
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	0	1.500.000 %	109,489	1.094.886,30	0,10
FR0013258936	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred Nts 17/24		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	101,874	2.241.232,40	0,20
XS1428769738	1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/23		EUR	2.250.000	0	2.500.000 %	102,722	2.311.249,50	0,21
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 14/76		EUR	1.000.000	0	500.000 %	107,370	1.073.703,80	0,10
XS1550149204	1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 17/24		EUR	2.850.000	2.850.000	0 %	101,906	2.904.333,83	0,26
EU000A1G0BG1	1,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	16.250.000	0	2.650.000 %	105,382	17.124.607,50	1,55
EU000A1G0DY0	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27		EUR	6.350.000	6.350.000	0 %	102,756	6.525.006,00	0,59
EU000A1GVWF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	5.000.000	0	0 %	123,259	6.162.958,50	0,56
EU000A1Z6630	0,6250 % Europäische Union MTN 15/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	103,557	4.142.266,80	0,37
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26		EUR	3.000.000	6.000.000	3.000.000 %	101,074	3.032.213,10	0,27
XS0676294696	2,7500 % European Investment Bank MTN 11/21		EUR	5.000.000	15.000.000	10.000.000 %	111,947	5.597.361,00	0,51
XS1288040055	0,2500 % European Investment Bank MTN 15/20		EUR	2.450.000	2.450.000	0 %	102,046	2.500.137,54	0,23
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	3.000.000 %	99,330	1.986.601,40	0,18
XS1394055872	0,3750 % European Investment Bank MTN 16/26		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	99,882	1.897.765,41	0,17
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance B.V. MTN 16/28		EUR	2.750.000	0	2.000.000 %	93,945	2.583.496,03	0,23
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	101,709	1.423.920,26	0,13
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	103,941	1.143.345,72	0,10
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23		EUR	3.700.000	2.000.000	0 %	103,139	3.816.145,59	0,34
XS1170307414	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 15/25		EUR	2.500.000	0	500.000 %	102,725	2.568.115,50	0,23
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.000.000	0	4.100.000 %	95,995	959.947,80	0,09
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	99,543	1.791.769,32	0,16
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	104,164	1.041.640,60	0,09
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	108,257	2.165.147,80	0,20
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	104,291	2.085.829,60	0,19
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 17/25		EUR	1.000.000	4.000.000	3.000.000 %	100,949	1.009.485,30	0,09
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	100,131	2.102.751,00	0,19
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	100,675	704.724,44	0,06
XS1696459731	1,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MTN 17/22		EUR	1.700.000	3.700.000	2.000.000 %	100,576	1.709.794,21	0,15
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,410	1.305.336,37	0,12
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	800.000	0 %	101,898	815.181,92	0,07
FR0013281946	1,6250 % Ingenico Group S.A. Obl. 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,481	1.004.805,80	0,09
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	100,474	3.416.105,80	0,31
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.950.000	2.950.000	0 %	102,785	3.032.163,70	0,27
FR0013179553	1,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 16/23		EUR	500.000	0	2.100.000 %	102,227	511.135,15	0,05
BE0002290592	1,6250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	100,833	1.915.832,51	0,17
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	1.400.000 %	102,832	1.028.316,00	0,09
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25		EUR	1.000.000	0	1.400.000 %	98,055	980.551,30	0,09
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	8.000.000	0	0 %	157,684	12.614.720,00	1,14
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.000.000	5.000.000	21.000.000 %	134,470	6.723.500,00	0,61
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	8.000.000	8.000.000	0 %	100,467	8.037.360,00	0,73
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	10.000.000	0	14.000.000 %	113,617	11.361.700,00	1,03
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	123,882	4.955.279,60	0,45
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	1.000.000	0	11.000.000 %	113,161	1.131.610,00	0,10
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	9.000.000	10.000.000	11.000.000 %	118,755	10.687.950,00	0,97
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	16.000.000	12.000.000	2.000.000 %	125,438	20.070.080,00	1,82
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	2.000.000	0	0 %	135,405	2.708.100,00	0,24
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32		EUR	13.000.000	17.000.000	4.000.000 %	148,589	19.316.570,00	1,76
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	9.500.000	41.500.000	32.000.000 %	101,222	9.616.089,05	0,87
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	14.000.000	5.000.000	3.000.000 %	103,049	14.426.911,80	1,30
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	5.000.000	0	7.000.000 %	102,426	5.121.296,50	0,46
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	100,092	5.004.576,00	0,45
DE000A2DAR81	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	100,947	15.142.014,00	1,37
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,395	2.007.900,20	0,18
FR0013286846	0,5000 % Legrand S.A. Obl. 17/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	100,178	2.003.560,00	0,18
XS1626574708	1,1250 % Metso Corp. MTN 17/24		EUR	2.450.000	2.450.000	0 %	101,096	2.476.846,86	0,22
XS1395010397	1,5000 % Mondri Finance PLC MTN 16/24		EUR	950.000	0	0 %	102,901	977.561,50	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	1.000.000	%	100,512	1.658.440,58	0,15
XS1651453729	2,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 17/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,535	2.030.691,00	0,18
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0	%	117,676	3.530.273,10	0,32
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.500.000	0	0	%	101,722	1.525.832,85	0,14
FR0013292687	0,2410 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24		EUR	1.150.000	1.150.000	0	%	100,741	1.158.527,02	0,10
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	850.000	%	100,893	2.017.868,60	0,18
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27		EUR	11.000.000	14.000.000	3.000.000	%	127,343	15.248.103,71	1,38
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	10.000.000	19.000.000	25.600.000	%	110,133	11.013.300,00	1,00
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	15.000.000	3.000.000	3.000.000	%	137,675	20.651.248,50	1,88
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	10.000.000	0	8.000.000	%	119,315	11.931.499,00	1,08
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	9.000.000	19.000.000	10.000.000	%	101,384	9.124.560,00	0,82
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	25.000.000	72.000.000	47.000.000	%	104,187	26.046.747,50	2,36
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	14.600.000	0	8.400.000	%	99,541	14.532.984,54	1,31
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	13.000.000	15.000.000	2.000.000	%	119,999	15.599.884,30	1,41
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	14.000.000	0	0	%	122,086	17.092.040,00	1,54
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20		EUR	20.000.000	0	0	%	110,030	22.006.000,00	2,00
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	11.000.000	0	10.000.000	%	136,646	15.031.058,90	1,36
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	15.000.000	15.000.000	0	%	111,945	16.791.750,00	1,52
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	4.000.000	0	0	%	123,873	4.954.920,00	0,45
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	7.000.000	7.000.000	9.400.000	%	134,064	9.384.479,30	0,85
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	13.000.000	2.500.000	2.500.000	%	115,299	14.988.868,70	1,35
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	8.500.000	23.500.000	15.000.000	%	104,019	8.841.615,00	0,80
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	11.000.000	15.250.000	4.250.000	%	108,459	11.930.521,90	1,08
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	118,135	5.906.753,00	0,53
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	16.500.000	16.500.000	0	%	115,327	19.028.955,00	1,73
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	15.000.000	15.000.000	0	%	109,747	16.462.050,00	1,49
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	15.000.000	24.500.000	9.500.000	%	109,200	16.380.000,00	1,48
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	118,948	11.894.800,00	1,08
FR0013214137	0,6250 % SAGES-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/28		EUR	1.700.000	0	0	%	97,927	1.664.756,11	0,15
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46		EUR	3.600.000	0	0	%	109,832	3.953.934,72	0,36
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24		EUR	2.300.000	2.300.000	0	%	101,988	2.345.732,74	0,21
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	4.150.000	0	2.000.000	%	97,758	4.056.953,27	0,37
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau MTN 17/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	103,461	4.138.455,20	0,37
XS1650590349	1,8750 % Steinhoff Europe AG Notes 17/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	89,577	1.343.658,60	0,12
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	1.000.000	0	1.650.000	%	103,778	1.037.784,80	0,09
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26		EUR	1.800.000	0	500.000	%	105,127	1.892.282,94	0,17
FR0013248465	1,5000 % Téliperformance SE Obl. 17/24		EUR	2.200.000	2.200.000	0	%	101,692	2.237.214,98	0,20
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	2.850.000	2.850.000	0	%	102,301	2.915.587,34	0,26
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	105,069	4.202.740,80	0,38
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26		EUR	1.450.000	1.450.000	0	%	100,739	1.460.721,01	0,13
XS1693818525	1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29		EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	%	102,359	1.535.380,35	0,14
CH0236733827	4,7500 % UBS AG FLR Bonds 14/26		EUR	1.650.000	2.650.000	1.000.000	%	112,272	1.852.492,46	0,17
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG MTN 16/26		EUR	700.000	0	0	%	101,351	709.456,65	0,06
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.350.000	2.650.000	1.300.000	%	103,070	1.391.449,86	0,13
XS1654192274	1,3750 % Unilever N.V. MTN 17/29		EUR	1.650.000	1.650.000	0	%	102,553	1.692.123,35	0,15
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	112,347	2.808.671,00	0,25
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29		EUR	4.000.000	0	700.000	%	96,307	3.852.271,60	0,35
XS1600704982	2,3750 % VIVAT N.V. Notes 17/24		EUR	2.100.000	2.100.000	0	%	100,294	2.106.166,23	0,19
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	99,815	2.994.440,70	0,27
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24		EUR	3.300.000	0	0	%	98,260	3.242.568,45	0,29
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.400.000	2.400.000	0	%	103,343	2.480.239,92	0,22
FR0013213709	1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23		EUR	2.300.000	0	0	%	101,249	2.328.723,78	0,21
<b>USD-Anleihen</b>								<b>5.404.070,73</b>	<b>0,49</b>	
USD571312T64	2,0000 % Nordde Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. 13/19 Reg.S		USD	6.400.000	0	0	%	100,001	5.404.070,73	0,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>174.661.067,19</b>	<b>15,80</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>174.661.067,19</b>	<b>15,80</b>	
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>109.921.743,20</b>	<b>9,94</b>	
XS1709374497	1,6080 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 17/27		EUR	3.100.000	3.100.000	0	%	100,397	3.112.303,90	0,28
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25		EUR	3.700.000	0	0	%	104,879	3.880.520,41	0,35
XS1627602201	1,8750 % American International Grp Inc Notes 17/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0	%	102,563	1.435.876,82	0,13
XS1532877757	2,1250 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/23		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	%	105,683	2.113.654,00	0,19
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	2.300.000	2.300.000	0	%	101,022	2.323.502,78	0,21
ES0312298021	3,7500 % AYT Cedula Ca.Gl.-FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	5.000.000	0	0	%	117,177	5.858.856,00	0,53

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	101,414	2.941.012,67	0,27
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/21		EUR	3.000.000	0	3.000.000 %	103,080	3.092.400,90	0,28
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	103,320	1.446.481,82	0,13
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	2.000.000	0	0 %	104,983	2.099.655,20	0,19
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22		EUR	4.500.000	0	0 %	101,520	4.568.399,10	0,41
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.800.000	0	1.000.000 %	102,763	4.932.607,68	0,45
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Bri- anza Mortg.Cov. MTN 17/24		EUR	2.550.000	2.550.000	0 %	102,735	2.619.753,98	0,24
ES0413790355	2,1250 % Bco Pop. Esp. SA (POPU- LARBAN) Cédulas Hip. 14/19		EUR	2.900.000	0	0 %	104,339	3.025.826,65	0,27
ES0413790413	0,7500 % Bco Pop. Esp. SA (POPU- LARBAN) Cédulas Hip. 15/20		EUR	4.900.000	0	0 %	102,414	5.018.309,52	0,45
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	100,744	2.216.360,96	0,20
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Monte- pio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	100,903	2.118.954,81	0,19
ES0440609248	2,6250 % Caixaabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	3.200.000	0	1.000.000 %	113,966	3.646.911,04	0,33
XS1565131213	3,5000 % Caixaabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000 %	106,275	1.062.754,40	0,10
XS1645495349	2,7500 % Caixaabank S.A. FLR MTN 17/28		EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000 %	102,264	1.533.964,35	0,14
XS1614722806	1,1250 % Caixaabank S.A. MTN 17/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,552	1.809.935,10	0,16
XS1679158094	1,1250 % Caixaabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	99,964	1.899.310,30	0,17
IT0005117095	1,8750 % CDP RETI S.p.a. Obbl. 15/22		EUR	2.000.000	0	0 %	104,249	2.084.973,00	0,19
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25		EUR	1.700.000	2.700.000	1.000.000 %	103,102	1.752.731,96	0,16
XS1400626690	6,6250 % Cooperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Se. 16/Und.		EUR	800.000	0	0 %	116,241	929.928,96	0,08
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	1.550.000	2.150.000	600.000 %	106,880	1.656.641,55	0,15
XS1587893451	3,3750 % ELM B.V. FLR MTN 17/47		EUR	600.000	600.000	0 %	107,401	644.406,60	0,06
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.a. (Irish Branch) MTN 17/20		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,215	1.503.217,95	0,14
XS1627337881	1,4130 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/22		EUR	2.000.000	3.450.000	1.450.000 %	102,743	2.054.856,00	0,19
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21		EUR	2.650.000	2.650.000	0 %	99,565	2.638.470,65	0,24
XS1639488771	1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 17/25		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	101,015	3.232.478,72	0,29
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,925	1.998.509,40	0,18
XS1654229373	1,3750 % Grand City Properties S.A. MTN 17/26		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	100,138	2.102.897,79	0,19
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	100,054	1.901.033,41	0,17
XS1576777566	1,3750 % Landsbankinn hf. MTN 17/22		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	102,355	1.637.672,32	0,15
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	2.300.000	0	1.000.000 %	102,873	2.366.087,51	0,21
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	99,549	2.289.637,12	0,21
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank AB FLR Cap. MTN 17/Und.		EUR	400.000	400.000	0 %	100,835	403.338,40	0,04
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC Cov. MTN 14/24		EUR	4.500.000	0	0 %	104,530	4.703.842,35	0,43
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0 %	98,100	1.373.398,04	0,12
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	104,739	1.885.296,96	0,17
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	100,497	4.019.862,40	0,36
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	1.200.000	3.200.000	2.000.000 %	100,055	1.200.664,32	0,11
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20		EUR	1.000.000	3.300.000	2.300.000 %	96,139	961.385,00	0,09
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.a. MTN 17/22		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	100,104	2.802.913,40	0,25
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	102,015	1.020.147,00	0,09
<b>USD-Anleihen</b>								<b>64.739.323,99</b>	<b>5,86</b>
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank AS FLR MTN 17/Und.		USD	600.000	600.000	0 %	106,951	541.843,06	0,05
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27		USD	53.500.000	88.500.000	35.000.000 %	116,133	64.197.480,93	5,81
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>5.689.850,00</b>	<b>0,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.689.850,00</b>	<b>0,52</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>5.689.850,00</b>	<b>0,52</b>
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	100,082	2.301.886,00	0,21
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	99,646	3.387.964,00	0,31
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>26.218.396,52</b>	<b>2,37</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>26.218.396,52</b>	<b>2,37</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>26.218.396,52</b>	<b>2,37</b>
LU1633810442	AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.		ANT	8.000	8.000	0 EUR	1.010,240	8.081.920,00	0,73
LU1293643356	AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W		ANT	9.898,696	0	17.051,193 USD	1.075,500	8.989.316,52	0,81
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	8.800	0	0 EUR	1.039,450	9.147.160,00	0,83
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.085.929.614,26</b>	<b>98,18</b>
<b>Derivate</b>									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>942.339,53</b>	<b>0,07</b>
	3M Euribor (FEI) IRF Juni 19	IFEU	EUR	-850.000,000				-91.450,00	-0,01
	3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19	XIMM	USD	-1.500.000,000				714.546,57	0,06
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 17	XEUR	EUR	-39.500,000				51.350,00	0,00
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18	XCBT	USD	-65.500,000				267.892,96	0,02
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>196.675,19</b>	<b>0,02</b>
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Jan. 18 123	XCBT	USD Anzahl	-1.255		USD	0,047	-49.678,63	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Jan. 18 124	XCBT	USD Anzahl	1.255		USD	0,234	248.371,95	0,02
	CME Eurodollar 1Y MidCur Option Put Dez. 17 97,75	XIOM	USD Anzahl	-4.400		USD	0,0006	-23.220,47	0,00
	CME Eurodollar 1Y MidCur Option Put Dez. 17 97,875	XIOM	USD Anzahl	4.400		USD	0,003	116.102,34	0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Put Jan. 18 159,50	XEUR	EUR Anzahl	-860		EUR	0,000	0,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Jan. 18 161,50	XEUR	EUR Anzahl	860		EUR	0,035	30.100,00	0,00
	Opt. 2Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Dez. 17 99,75	IFEU	EUR Anzahl	-10.000		EUR	0,000	0,00	0,00
	Opt. 2Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Dez. 17 99,875	IFEU	EUR Anzahl	5.000		EUR	-0,003	-125.000,00	-0,01
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 1.139.014,72</b>	<b>0,09</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>								<b>-403.455,63</b>	<b>-0,04</b>
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 17 1,12	XCME	USD Anzahl	-164.375,000		USD	0,001	-83.277,04	-0,01
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 17 1,14	XCME	USD Anzahl	83.750,000		USD	0,003	176.792,20	0,02
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 17 1,15	XCME	USD Anzahl	-80.625,000		USD	0,008	-544.625,52	-0,05
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 17 1,17	XCME	USD Anzahl	80.625,000		USD	0,001	47.654,73	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-447.769,79</b>	<b>-0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	AUD/USD 20.649.397,27	OTC						-331.728,23	-0,03
	CAD/USD 20.437.100,00	OTC						-122.109,68	-0,01
	SEK/EUR 60.000.000,00	OTC						6.068,12	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>714.819,97</b>	<b>0,05</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	AUD/USD 28.141.116,79	OTC						616.921,34	0,05
	CAD/USD 19.960.641,60	OTC						434.409,62	0,04
	USD/EUR 84.000.000,00	OTC						-336.510,99	-0,04
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -136.405,45</b>	<b>-0,03</b>
<b>Swaptions</b>									
<b>Optionrechte auf Zinsswaps</b>								<b>319.362,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Payer Swap</b>									
	SWP Long Pay 1,90% HSBCBK_LDN 22.05.2018 / HSBCBK_LDN / 22.05.2018	OTC	EUR	62.000,000		0,515		319.362,00	0,03
<b>Summe Swaptions</b>								<b>EUR 319.362,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Kreditderivate</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS) (Erhalten/Zahlen)</b>								<b>-557.577,58</b>	<b>-0,05</b>
<b>Protection Buyer</b>									
	CDS ITRAXX EUROPE S28 V1 5Y / GOLDINT_LDN / 20.12.2022	OTC	EUR	20.000,000				-557.577,58	-0,05
<b>Summe Kreditderivate</b>								<b>EUR -557.577,58</b>	<b>-0,05</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	State Street Bank International GmbH		EUR	16.912.228,28		%	100,000	16.912.228,28	1,53
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	409.960,88		%	100,000	55.085,61	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	192.459,50		%	100,000	218.666,70	0,02
	State Street Bank International GmbH		NOK	708.119,92		%	100,000	71.952,44	0,01
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	22.698,97	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	57.624,72		%	100,000	5.808,94	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	3.115,81		%	100,000	1.991,25	0,00
	State Street Bank International GmbH		CAD	4.006,68		%	100,000	2.625,09	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	8.100,91		%	100,000	6.938,38	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.122.959,00		%	100,000	8.434,11	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	91.308,46	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	5.746.146,77		%	100,000	4.851.935,13	0,44
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	15.321,24	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							EUR	<b>22.264.994,60</b>	<b>2,01</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>22.264.994,60</b>	<b>2,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	9.453.449,11				9.453.449,11	0,85
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	3.993.690,28				3.993.690,28	0,36
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.741.868,35				2.741.868,35	0,25
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	35.937,50				35.937,50	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>16.224.945,24</b>	<b>1,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-344.585,90				-344.585,90	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-16.937.384,31				-16.937.384,31	-1,53
	Kostenabgrenzung		EUR	-695.909,91				-695.909,91	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-721.000,00				-721.000,00	-0,07
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-18.698.880,12</b>	<b>-1,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>1.106.485.067,67</b>	<b>100,00</b>
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	12.714.232	

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

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):	EUR 721.000,00
Bankguthaben	EUR 721.000,00

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR 973.189,79
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 9.375.540,00

**Allianz Rentenfonds A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.084.518.256,65
Umlaufende Anteile	12.532.429,582
Anteilwert	86,54

---

**Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	61.623,77
Umlaufende Anteile	62,516
Anteilwert	985,73

---

**Allianz Rentenfonds P (EUR)**

---

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	4.505.889,03
Umlaufende Anteile	3.729,096
Anteilwert	1.208,31

---

**Allianz Rentenfonds P2 (EUR)**

---

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	17.398.297,86
Umlaufende Anteile	178.000,873
Anteilwert	97,74

---

**Allianz Rentenfonds R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	1.000,36
Umlaufende Anteile	10,000
Anteilwert	100,04

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.11.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2017 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2017**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88015
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44225
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,84150
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,92000
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,16755
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,19975
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	16,20420
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,18430
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,52630
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	22,01555
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	133,14490
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,56475

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIMM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - International Money Market (IMM)
XIOM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
OTC		
OTC	=	Over-the-Counter

**Kapitalmaßnahmen**

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

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1381693248	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21	EUR	0	1.000.000
XS1195347478	1,7500 % A2A S.p.A. MTN 15/25	EUR	0	3.000.000
XS1346254573	2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 16/28	EUR	0	3.000.000
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25	EUR	0	2.000.000
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26	EUR	0	1.850.000
DE000A2DAHNG	3,0990 % Allianz SE FLR Sub. MTN 17/47	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22	EUR	0	1.000.000
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 15/47	EUR	0	1.900.000
XS1055241373	3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24	EUR	0	2.300.000
XS1560863554	0,7360 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR	2.150.000	2.150.000
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21	EUR	0	2.450.000
BE0002459346	1,2500 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 14/19	EUR	0	8.000.000
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26	EUR	0	2.400.000
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22	EUR	0	2.000.000
XS1040506112	2,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 14/21	EUR	0	500.000
FR0011280056	4,2500 % BPCE S.A. MTN 12/23	EUR	0	2.200.000
XS1069549761	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	2.500.000	2.500.000
DE0001135457	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21	EUR	0	27.500.000
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	15.000.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	46.000.000
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	11.000.000	11.000.000
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR	0	17.000.000
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR	0	27.300.000
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26	EUR	30.000.000	30.000.000
XS1057307487	1,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
IT0005068850	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/18	EUR	0	5.050.000
FR0013264405	0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/24	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1044479373	1,0000 % Credit Suisse (Guernsey Br.) MT Hyp.-Pfe. 14/19	EUR	0	5.250.000
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20	EUR	0	5.000.000
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 14/21	EUR	0	3.800.000
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22	EUR	0	4.200.000
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR	2.300.000	2.300.000
DE000DB5DCW6	5,0000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 10/20	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000DB7XJ2	2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 15/25	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23	EUR	0	3.900.000
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	3.200.000	3.200.000
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26	EUR	0	4.500.000
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26	EUR	0	3.200.000
FR0013245859	0,8750 % Engie S.A. MTN 17/24	EUR	2.800.000	2.800.000
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	0	3.400.000
XS1551068676	1,5000 % ENI S.p.A. MTN 17/27	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22	EUR	2.200.000	2.200.000
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20	EUR	0	12.200.000
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/29	EUR	0	3.000.000
EU000A1G0DB8	2,3500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/44	EUR	0	6.000.000
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR	0	5.000.000
EU000A1U9928	1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/36	EUR	0	8.450.000
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30	EUR	0	8.500.000
XS0975634204	3,0000 % European Investment Bank MTN 13/33	EUR	0	3.000.000
XS1247736793	0,8750 % European Investment Bank MTN 15/24	EUR	0	4.500.000
XS1350662737	0,0000 % European Investment Bank MTN 16/19	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1329671132	2,1250 % EXOR N.V. Notes 15/22	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank PLC MTN 15/20	EUR	0	4.250.000
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013170834	1,8750 % Foncière des Régions S.A. Notes 16/26	EUR	0	1.500.000
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	800.000	800.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1084043451	2,3750 % Hera S.p.A. MTN 14/24	EUR	0	3.800.000
XS1586214956	0,3710 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. Notes 14/21	EUR	0	3.000.000

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
FR0012942647	1,8750 % Icade S.A. Obl. 15/22	EUR	0	2.000.000
FR0013218393	1,1250 % Icade S.A. Obl. 16/25	EUR	0	2.000.000
XS1590823859	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/28	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22	EUR	2.500.000	2.500.000
IT0005238859	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 17/20	EUR	2.700.000	2.700.000
IT0005239535	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 17/20	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1578294081	1,1250 % Italgas S.P.A. MTN 17/24	EUR	1.850.000	1.850.000
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21	EUR	0	5.000.000
XS1592283391	2,2500 % Jyske Bank A/S FLR MTN 17/29	EUR	600.000	600.000
BE0002266352	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 16/23	EUR	0	2.500.000
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19	EUR	0	10.000.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	0	17.000.000
NL0010514246	1,2500 % Königreich Niederlande Anl. 13/19	EUR	0	20.000.000
ES00000121S7	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	0	12.000.000
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	5.000.000
ES00000123Q7	4,5000 % Königreich Spanien Bonos 12/18	EUR	0	17.100.000
ES00000124B7	3,7500 % Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	0	35.700.000
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/19	EUR	0	10.700.000
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27	EUR	18.000.000	18.000.000
ES00000121A5	4,1000 % Königreich Spanien Obligaciones 08/18	EUR	0	10.000.000
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	11.000.000	11.000.000
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	30.000.000	30.000.000
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	12.800.000	12.800.000
XS1671760384	0,5000 % Koninklijke Philips N.V. Notes 17/23	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 14/26	EUR	0	2.000.000
FR0013266830	0,7500 % Legrand S.A. Obl. 17/24	EUR	3.600.000	3.600.000
FR0013266848	1,8750 % Legrand S.A. Obl. 17/32	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21	EUR	0	3.688.000
XS1030851791	2,6250 % Luxottica Group S.p.A. MTN 14/24	EUR	0	2.100.000
XS1137512312	0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/17	EUR	0	2.000.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	2.000.000
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21	EUR	0	5.000.000
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR	900.000	900.000
XS0212342066	3,8750 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 05/20	EUR	0	10.000.000
XS0820548716	1,6250 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 12/19	EUR	0	12.800.000
XS1054522922	4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44	EUR	0	2.000.000
FR0013241536	0,7500 % Orange S.A. MTN 17/23	EUR	3.100.000	3.100.000
FR0012968931	1,8750 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 15/23	EUR	0	3.000.000
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21	EUR	2.450.000	2.450.000
XS0470951400	4,0000 % Provinz Ontario MTN 09/19	EUR	0	17.600.000
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20	EUR	400.000	400.000
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1395060491	1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 16/26	EUR	0	1.400.000
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23	EUR	3.300.000	3.300.000
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24	EUR	0	6.400.000
FR0013140035	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21	EUR	0	40.000.000
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26	EUR	0	6.000.000
FR0011394345	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/18	EUR	0	6.000.000
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24	EUR	0	23.000.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	0	20.000.000
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21	EUR	20.000.000	20.000.000
XS0975256685	3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/21	EUR	0	5.000.000
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR	0	1.000.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	0	27.300.000
IT0004907843	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/18	EUR	0	15.000.000
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28	EUR	14.000.000	36.000.000
IT0005030504	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	15.000.000
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	16.000.000	21.000.000
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	10.000.000	10.000.000
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	89.000.000	89.000.000
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67	EUR	0	6.800.000
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR	19.000.000	19.000.000
IT0004380546	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 08/19	EUR	0	10.000.000
IT0004735152	3,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 11/26	EUR	28.000.000	28.000.000
IT0004969207	2,1500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 13/17	EUR	0	20.000.000

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
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28	EUR	7.500.000	7.500.000
XS1374751201	0,1250 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 16/21 Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS0877984459	4,0000 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 13/20	EUR	0	3.000.000
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20	EUR	0	1.650.000
FR0013201308	0,2500 % Schneider Electric SE MTN 16/24	EUR	0	4.300.000
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22	EUR	0	1.100.000
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27	EUR	0	3.650.000
FR0013053030	2,2500 % Société Foncière Lyonnaise SA Obl. 15/22	EUR	0	1.400.000
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1080163709	1,7500 % Sodexo S.A. Notes 14/22	EUR	0	1.000.000
XS1434560642	1,0000 % Southern Power Co. Notes S.2016A 16/22	EUR	0	2.400.000
FR0013248507	1,0000 % Suez S.A. MTN 17/25	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22	EUR	0	3.500.000
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23	EUR	0	4.500.000
XS1429027375	0,7500 % THALES S.A. MTN 16/23	EUR	0	2.500.000
XS1377941106	0,3750 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 16/23	EUR	0	3.000.000
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23	EUR	0	3.600.000
XS1443997223	0,2500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1619568303	1,5000 % Unibail-Rodamco SE MTN 17/29	EUR	3.150.000	3.150.000
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	8.400.000
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR	0	1.150.000
XS1654192191	0,8750 % Unilever N.V. MTN 17/25	EUR	2.400.000	2.400.000
FR0011755156	2,3750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 14/24	EUR	0	8.800.000
FR0013139482	1,6250 % Valéo S.A. MTN 16/26	EUR	0	800.000
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group PLC MTN 15/20	EUR	0	2.000.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24	EUR	0	4.000.000
DE000A1ZLUN1	2,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 14/22	EUR	0	3.300.000
XS1532765879	1,4140 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/22	EUR	1.350.000	1.350.000
<b>GBP-Anleihen</b>				
XS1488459485	4,3750 % Aviva PLC FLR MTN 16/49	GBP	0	1.250.000
XS1500337990	0,8750 % BASF SE MTN 16/23	GBP	0	6.150.000
XS1475051162	1,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 16/23	GBP	0	2.600.000
XS1492680811	1,1250 % Cadent Finance PLC MTN S.1 16/21	GBP	0	3.950.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26	EUR	0	4.100.000
XS1148074518	1,8750 % Albemarle Corp. Notes 14/21	EUR	0	2.950.000
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR	0	598.000
ES0413790074	4,1250 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Cédulas Hip. 10/18	EUR	0	4.750.000
ES0001351347	6,5050 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 13/19	EUR	0	1.300.000
ES0000101586	2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 14/19	EUR	0	5.950.000
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28	EUR	0	2.600.000
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank AS MTN 16/21	EUR	0	1.250.000
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22	EUR	3.650.000	3.650.000
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1492457236	1,2500 % Mylan N.V. Notes 16/20	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1571341830	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25 Reg.S	EUR	800.000	800.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	0	5.000.000
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20	EUR	0	5.000.000
XS1232098001	1,3750 % Simon Intern. Finance S.C.A. Notes 15/22	EUR	0	5.400.000
XS1033940740	2,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/21	EUR	0	2.000.000
XS1033018158	2,8750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	3.000.000
<b>USD-Anleihen</b>				
US891160M194	3,6250 % The Toronto-Dominion Bank FLR Notes 16/31	USD	0	2.400.000
US912828V988	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27	USD	40.000.000	40.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1394764929	3,0000 % ING Bank N.V. FLR MTN 16/28	EUR	0	1.100.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 18, Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	730.730
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year US Treasury Notes (10,0), 3M Euribor (FEI) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 17, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	14.931.719
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Cross Rate AUD/USD)	EUR	30.320
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)</b>		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SWP Long Pay 0,90% SOGE_PAR 22.05.2017, SWP Long Pay 1,10% JPM_LDN 22.05.17, SWP Long Pay ITRX SER26 V1 JPM_LDN 21.06.2017, SWP Long Pay ITRX SER27 V1 GOLDINT_LDN 15.11.2017, SWP Long Pay ITRXSER26V1 BNP_PAR 18.01.17)	EUR	2.108
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SWP Short Pay 1,35% JPM_LDN 22.05.2017, SWP Short Pay ITRX SER26 V1 JPM_LDN 21.06.2017, SWP Short Pay ITRX SER27 V1 GOLDINT_LDN 15.11.2017)	EUR	512
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 17, EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 17)	EUR	2.275.335
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 17, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 17, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, 3M Sterling (FSS) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 17, EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 17, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 17, EURO Schatz Future (FGBS) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 17, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 17)	EUR	52.146.800
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 17, EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17)	EUR	1.586.921
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 17, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 17, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 17, EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 17, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 17, EURO Schatz Future (FGBS) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 17, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 17)	EUR	44.476.637
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
Zinsswaps (Basiswert(e): IRS EURIBORM06 EUR/0,695% EUR)	EUR	20.000
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/USD	EUR	13.599
BRL/USD	EUR	9.766
CAD/EUR	EUR	8.616
CAD/USD	EUR	15.262
CNY/USD	EUR	30.360
GBP/EUR	EUR	42.872
JPY/USD	EUR	8.612
NOK/SEK	EUR	16.719
USD/EUR	EUR	385.259
ZAR/USD	EUR	9.772
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/USD	EUR	6.781
BRL/USD	EUR	27.325
CAD/USD	EUR	28.250
CNY/USD	EUR	30.321
GBP/EUR	EUR	25.684
JPY/USD	EUR	8.432
NOK/SEK	EUR	16.911
USD/EUR	EUR	153.698
ZAR/USD	EUR	9.261

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Kreditderivate</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
Protection Buyer: (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S26 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S27 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S28 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S27 V1 5Y)	EUR	140.000
Protection Seller: (Basiswert(e): CDS UniCredit SpA 3Y)	EUR	2.500
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
USD/KRW	EUR	259.512.433
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
AUD/USD	EUR	55.377
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
USD/KRW	EUR	261.859.961
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
AUD/USD	EUR	80.958

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.784.440,43
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		17.320.112,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-43.064,60
a) Negative Einlagezinsen	-48.797,38	
b) Positive Einlagezinsen	5.732,78	
4. Erträge aus Investmentanteilen		221.102,33
5. Sonstige Erträge		1.644.152,62
<b>Summe der Erträge</b>		<b>21.926.743,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.548,21
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-7.481.697,01
3. Sonstige Aufwendungen		-181,25
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-7.484.426,47</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>14.442.317,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		68.247.484,37
2. Realisierte Verluste		-60.969.108,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>7.278.376,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>21.720.693,45</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-38.723.119,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		13.362.221,94
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-25.360.897,16</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.640.203,71</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		154,67
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		973,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-2,47
a) Negative Einlagezinsen	-2,74	
b) Positive Einlagezinsen	0,27	
4. Erträge aus Investmentanteilen		12,51
5. Sonstige Erträge		92,80
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.230,89</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,13
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-224,38
3. Sonstige Aufwendungen		-0,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-224,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.006,37</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.846,74
2. Realisierte Verluste		-3.444,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>402,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.408,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-890,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		647,19
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-243,06</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.165,77</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,37 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		11.555,29
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		71.879,68
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-178,82
a) Negative Einlagezinsen	-202,61	
b) Positive Einlagezinsen	23,79	
4. Erträge aus Investmentanteilen		918,90
5. Sonstige Erträge		6.830,66
<b>Summe der Erträge</b>		<b>91.005,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,58
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-14.948,21
3. Sonstige Aufwendungen		-0,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-14.959,55</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>76.046,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		283.364,89
2. Realisierte Verluste		-253.068,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>30.296,53</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>106.342,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-154.242,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		41.246,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-112.995,49</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-6.652,80</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)****Ertrags- und Aufwandsrechnung**

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		44.616,39
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		277.539,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-690,21
a) Negative Einlagezinsen	-782,03	
b) Positive Einlagezinsen	91,82	
4. Erträge aus Investmentanteilen		3.548,11
5. Sonstige Erträge		26.374,61
<b>Summe der Erträge</b>		<b>351.388,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-40,69
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-57.484,90
3. Sonstige Aufwendungen		-2,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-57.528,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>293.860,24</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.094.131,48
2. Realisierte Verluste		-977.151,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>116.980,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>410.840,71</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-337.320,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		150.194,79
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-187.125,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>223.715,26</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.11.2017 bis 30.11.2017

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,02
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,72
3. Sonstige Erträge		0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>0,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-0,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-0,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		4,19
2. Realisierte Verluste		-2,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>2,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts- jahres</b>		<b>-2,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,36</b>

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

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.833.111.928,49</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-19.793.973,57
2. Mittelzufluss (netto)		-732.404.266,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	181.717.921,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-914.122.187,93	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.244.772,37
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.640.203,71
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-38.723.119,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	13.362.221,94	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.084.518.256,65</b>

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>978,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-0,72
2. Mittelzufluss (netto)		59.999,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	59.999,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-519,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.165,77
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-890,25	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	647,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>61.623,77</b>

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>7.067.179,42</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-98.050,33
2. Mittelzufluss (netto)		-2.480.518,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	676.323,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.156.841,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		23.931,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.652,80
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-154.242,32	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	41.246,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.505.889,03</b>

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>13.481.302,62</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-219.968,45
2. Mittelzufluss (netto)		3.959.363,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.282.548,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-323.185,08	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-46.115,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		223.715,26
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-337.320,24	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	150.194,79	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.398.297,86</b>

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)**  
**Entwicklung des Sondervermögens 2017**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss (netto)		1.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		0,36
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3,18	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>1.000,36</b>

**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	163.865.911,75	13,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.720.693,45	1,73
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-7.476.056,95	-0,60
2. Vortrag auf neue Rechnung	-162.677.738,49	-12,98
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>15.432.809,76</b>	<b>1,23</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	15.432.809,76	1,23

Umlaufende Anteile: Stück 12.532.430

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	356.104,57	2,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	410.840,71	2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-465.048,68	-2,61
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>301.896,60</b>	<b>1,70</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	301.896,60	1,70

Umlaufende Anteile: Stück 178.001

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.408,83	22,54
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-313,21	-5,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.095,62</b>	<b>17,53</b>

Umlaufende Anteile per 30.11.2017: Stück 63

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	2,48	0,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2,08	-0,21
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,40</b>	<b>0,04</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,40	0,04
davon zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag (für das laufende Jahr)	0,40	0,04

Umlaufende Anteile: Stück 10

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.**Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>*)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	605.127,00	162,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	106.342,69	28,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-633.325,70	-169,83
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>78.143,99</b>	<b>20,96</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	78.143,99	20,96

Umlaufende Anteile: Stück 3.729

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

**Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)**

		%
1 Jahr	30.11.2016 - 30.11.2017	0,55
2 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2017	0,91
3 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2017	2,44
4 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2017	12,39
5 Jahre	30.11.2012 - 30.11.2017	15,74
10 Jahre	30.11.2007 - 30.11.2017	58,77

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

**Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)**

		%
1 Jahr	30.11.2016 - 30.11.2017	0,78
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2017	-1,27

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

**Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)**

		%
1 Jahr	30.11.2016 - 30.11.2017	0,91
2 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2017	1,67
3 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2017	3,61
4 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2017	14,11
5 Jahre	30.11.2012 - 30.11.2017	17,97
Seit Auflegung	03.12.2010 - 30.11.2017	37,16

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

**Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P2 (EUR)**

		%
1 Jahr	30.11.2016 - 30.11.2017	0,91
2 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2017	1,66
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.11.2017	0,94

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

**Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds R (EUR)**

		%
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.11.2017	0,19

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

# Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,00	0,70	2,50	2,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,61	0,37	--	--	--	1.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,61	0,34	--	--	--	100.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	100.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,00	0,41	--	--	--	--	ausschüttend

# Anhang

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	1.071.554,98 EUR <sup>1)</sup>
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFEU, XCBT, XCME, XEUR <sup>2)</sup> , Citigroup Global Markets Ltd., Goldman Sachs International, HS-BC Bank PLC, J.P. Morgan Securities PLC, State Street Bank and Trust Co. [London Branch]
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	721.000,00 EUR
davon:	
Bankguthaben	721.000,00 EUR
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

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

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

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

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,79 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,48 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,10 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.12.2016 bis 30.11.2017 331,45 %

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 Barclays Capital Euro Aggregate 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	-

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

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Rentenfonds -A-	86,54 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	985,73 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	1.208,31 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	97,74 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	100,04 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Rentenfonds -A-	12.532.429,582
Allianz Rentenfonds -IT2-	62,516
Allianz Rentenfonds -P-	3.729,096
Allianz Rentenfonds -P2-	178.000,873
Allianz Rentenfonds -R-	10,000

### 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. 98,22% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,78% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)	
Allianz Rentenfonds -A-	0,70 %
Allianz Rentenfonds -IT2-	0,37 %
Allianz Rentenfonds -P-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -P2-	0,33 %
Allianz Rentenfonds -R-	0,01 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Rentenfonds -A-	-
Allianz Rentenfonds -IT2-	-
Allianz Rentenfonds -P-	-
Allianz Rentenfonds -P2-	-
Allianz Rentenfonds -R-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Rentenfonds -A-	7.481.697,01 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	224,38 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	14.948,21 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	57.484,90 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	0,14 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.	
Allianz Rentenfonds -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.	
Allianz Rentenfonds -IT2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -P-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -P2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -R-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum 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	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.	0,25 % p.a.
AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W	0,29 % p.a.
Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W	0,27 % p.a.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Sonstige Erträge			
Allianz Rentenfonds -A-	Veräußerungsergebnis aus sonstigen Kapitalforderungen	EUR	1.583.139,40
Allianz Rentenfonds -IT2-	Veräußerungsergebnis aus sonstigen Kapitalforderungen	EUR	89,34
Allianz Rentenfonds -P-	Veräußerungsergebnis aus sonstigen Kapitalforderungen	EUR	6.577,68
Allianz Rentenfonds -P2-	Veräußerungsergebnis aus sonstigen Kapitalforderungen	EUR	25.397,86
Allianz Rentenfonds -R-	Veräußerungsergebnis aus sonstigen Kapitalforderungen	EUR	0,06
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Rentenfonds -A-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-181,25
Allianz Rentenfonds -IT2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-0,01
Allianz Rentenfonds -P-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-0,76
Allianz Rentenfonds -P2-	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-2,91
Allianz Rentenfonds -R-		EUR	--
Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt			
Allianz Rentenfonds -A-			1.126.856,20 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-			24,20 EUR
Allianz Rentenfonds -P-			4.469,78 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-			11.926,41 EUR
Allianz Rentenfonds -R-			0,04 EUR

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben****Erläuterung der Nettoveränderung**

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

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

**Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften**

Im laufenden Geschäftsjahr wurde die Definition von Devisenkassageschäften hinsichtlich der Abwicklungsdauer von 3 Handelstagen auf 2 Handelstage angepasst. Devisentransaktionen, die ab dem 02.01.2017 abgeschlossen wurden und bei welchen zwischen Abschluss- und Erfüllungstag 3 Handelstage liegen, werden nunmehr als Devisentermingeschäfte ausgewiesen.

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

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

## 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 15. März 2018

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 Allianz Rentenfonds für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2016 bis 30. November 2017 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. Dezember 2016 bis 30. November 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 15. März 2018

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		<b>Allianz Rentenfonds -A- für den Zeitraum 01.12.2016 bis 30.11.2017</b> ISIN: DE0008471400	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	1,23143	1,23143	1,23143
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00040	0,00040	0,00040
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,23103	1,23103	1,23103
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,22096	0,22096	0,22096
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	1,45199	1,45199	1,45199
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	-
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	1,31116	1,31116
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	0,01160	-	-
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 <sup>1)</sup>	0,02068	0,02068	0,02068
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	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 <sup>1)</sup>	0,02068	0,02068	0,02068
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 <sup>1)</sup>	-	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	1,44039	1,44039	1,44039
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
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) <sup>1) 2)</sup>	0,00000	0,00000	0,00000
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)	-	0,00000	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) <sup>1)</sup>	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 <sup>1) 2)</sup>	0,00310	0,00310	0,00310
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	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 22. Dezember 2017 gefasst.			
36		<b>Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):</b>			
37		- steuerpflichtig	1,44039	1,45199	1,45199
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	-
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 22.12.2017, Globalurkunde			

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

<sup>2)</sup> 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 22. Dezember 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 2016/2017 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.

## Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		<b>Allianz Rentenfonds -IT2- für den Zeitraum 01.12.2016 bis 30.11.2017</b> <b>ISIN: DE000A2AMPP5</b>	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
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	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	17,97828	17,97828	17,97828
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	17,97828	17,97828	17,97828
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	-
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	16,36141	16,36141
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 <sup>1)</sup>	0,23546	0,23546	0,23546
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	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 <sup>1)</sup>	0,23546	0,23546	0,23546
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 <sup>1)</sup>	-	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	17,97828	17,97828	17,97828
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
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) <sup>1) 2)</sup>	0,00000	0,00000	0,00000
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)	-	0,00000	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) <sup>1)</sup>	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 <sup>1) 2)</sup>	0,03535	0,03535	0,03535
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	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 01. Dezember 2017 gefasst.			
36		<b>Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):</b>			
37		- steuerpflichtig	17,97828	17,97828	17,97828
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	-
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		-			

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

<sup>2)</sup> 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 30. November 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 2016/2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 30.11.2017 als zugeflossen (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		<b>Allianz Rentenfonds -P- für den Zeitraum 01.12.2016 bis 30.11.2017</b> ISIN: DE0009797415	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	20,95521	20,95521	20,95521
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	20,95521	20,95521	20,95521
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,57031	1,57031	1,57031
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	22,52552	22,52552	22,52552
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	-
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	20,53882	20,53882
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 <sup>1)</sup>	0,28863	0,28863	0,28863
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	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 <sup>1)</sup>	0,28863	0,28863	0,28863
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 <sup>1)</sup>	-	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	22,52552	22,52552	22,52552
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,16630	0,16630	0,16630
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) <sup>1) 2)</sup>	0,00000	0,00000	0,00000
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)	-	0,00000	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) <sup>1)</sup>	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 <sup>1) 2)</sup>	0,04329	0,04329	0,04329
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	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 22. Dezember 2017 gefasst.			
36		<b>Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):</b>			
37		- steuerpflichtig	22,52552	22,52552	22,52552
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	-
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 22.12.2017, Globalurkunde			

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

<sup>2)</sup> 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 22. Dezember 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 2016/2017 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		<b>Allianz Rentenfonds -P2- für den Zeitraum 01.12.2016 bis 30.11.2017</b> ISIN: DE0009797654	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	1,69604	1,69604	1,69604
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	1,69604	1,69604	1,69604
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,12599	0,12599	0,12599
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	1,82203	1,82203	1,82203
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	-
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	1,66038	1,66038
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 <sup>1)</sup>	0,02335	0,02335	0,02335
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	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 <sup>1)</sup>	0,02335	0,02335	0,02335
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 <sup>1)</sup>	-	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	1,82203	1,82203	1,82203
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
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) <sup>1) 2)</sup>	0,00000	0,00000	0,00000
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)	-	0,00000	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) <sup>1)</sup>	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 <sup>1) 2)</sup>	0,00350	0,00350	0,00350
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	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 22. Dezember 2017 gefasst.			
36		<b>Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):</b>			
37		- steuerpflichtig	1,82203	1,82203	1,82203
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	-
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 22.12.2017, Globalurkunde			

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

<sup>2)</sup> 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 22. Dezember 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 2016/2017 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.

## Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		<b>Allianz Rentenfonds -R- für den Zeitraum 16.11.2017 bis 30.11.2017</b> ISIN: DE000A2DU1G9	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
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	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,07300	0,07300	0,07300
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	0,07300	0,07300	0,07300
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	-
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,06700	0,06700
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 <sup>1)</sup>	0,00000	0,00000	0,00000
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 <sup>1)</sup>	-	0,00000	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 <sup>1)</sup>	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 <sup>1)</sup>	-	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	0,07300	0,07300	0,07300
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	0,00000	0,00000	0,00000
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) <sup>1) 2)</sup>	0,00000	0,00000	0,00000
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)	-	0,00000	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) <sup>1)</sup>	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 <sup>1) 2)</sup>	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	0,00000	0,00000	0,00000
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 01. Dezember 2017 gefasst.			
36		<b>Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):</b>			
37		- steuerpflichtig	0,07300	0,07300	0,07300
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	-
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		-			

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

<sup>2)</sup> 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 30. November 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 2017 gelten mit Geschäftsjahresschluss am 30.11.2017 als zugeflossen (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 Allianz Rentenfonds (nachfolgend: das Investmentvermögen) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

**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 15. März 2018

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt  
Steuerberater

Burim Kabashi  
Steuerberater

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Unterverwahrung

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

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

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

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





# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

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

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

### Gesellschafter

Allianz Asset Management AG  
München

### Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer  
Allianz SE  
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Succursale Française  
Paris

Alexandra Auer

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

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific  
Singapur

### Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

### Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

### Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.

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

### Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

### Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

### Vertriebsgesellschaft und Vertreter in Japan

Daiwa Securities Co. Ltd.  
9-1, Marunouchi 1-chome  
Chiyoda-ku  
Tokyo  
Japan

### Rechtsberater in Japan

Mori Hamada & Matsumoto  
Marunouchi Park Building  
6-1, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku,  
Tokyo 100-8222, Japan

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Frankfurt am Main

Stand: 30. November 2017

Sie erreichen uns auch über Internet: [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de)

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.com](mailto:info@allianzgi.com)  
<https://de.allianzgi.com>

