

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2018

Allianz Rentenfonds

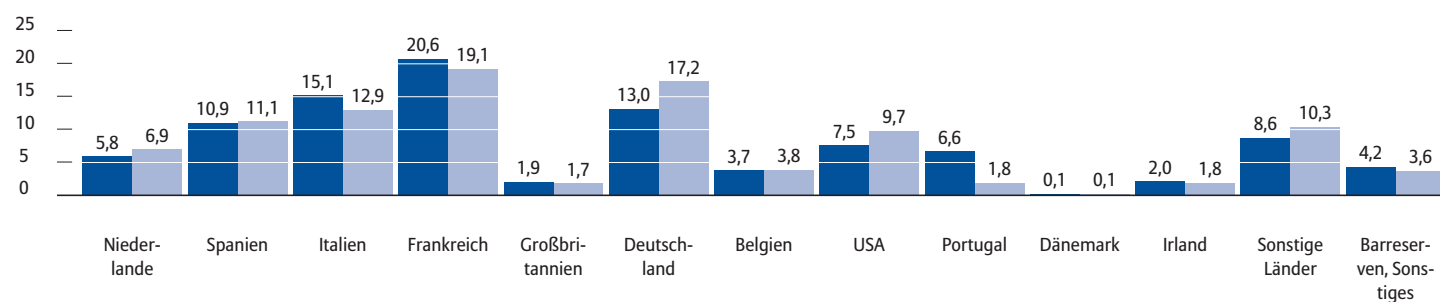
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Rentenfonds	
Vermögensübersicht zum 31.05.2018.	2
Vermögensaufstellung zum 31.05.2018.	3
Anteilklassen	18
Ihre Partner.....	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	21

Allianz Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2018	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.099,7	1.084,5	1.833,1	2.048,9
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	0,1	0,1	0,0	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	3,9	4,5	7,1	8,2
- Anteilklasse P2 (EUR) ²⁾	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	22,3	17,4	13,5	10,0
- Anteilklasse R (EUR) ³⁾	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	986,43 ⁴⁾	1.000,36 ⁴⁾	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	84,03	86,54	87,17	88,31
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	967,82	985,73	978,87	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.171,89	1.208,31	1.217,32	1.233,34
- Anteilklasse P2 (EUR) ²⁾	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	94,78	97,74	98,47	99,42
- Anteilklasse R (EUR) ³⁾	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	98,64	100,04	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 10.10.2016

²⁾ Auflegungsdatum: 30.01.2015

³⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

⁴⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.078.326.232,89	95,76
Deutschland	193.547.639,64	17,18
Frankreich	214.981.696,28	19,13
Niederlande	77.588.434,44	6,89
Italien	145.518.635,78	12,92
Irland	20.208.435,78	1,79
Dänemark	1.150.667,58	0,10
Portugal	20.609.234,92	1,82
Spanien	125.465.192,00	11,14
Belgien	42.227.053,60	3,76
Luxemburg	10.862.097,49	0,97
Norwegen	983.686,00	0,09
Schweden	1.547.501,56	0,13
Finnland	11.117.514,23	0,98
Österreich	15.050.541,85	1,33
Schweiz	4.604.992,73	0,41
Ungarn	1.363.500,00	0,12
Großbritannien	19.300.419,62	1,71
USA	108.676.928,36	9,66
Kanada	4.034.039,20	0,36
Mexiko	4.229.016,64	0,37
Brasilien	2.780.913,25	0,25
Indonesien	1.301.625,00	0,12
Singapur	2.395.233,84	0,21
Japan	1.456.685,66	0,13
Hongkong	1.159.293,73	0,10
Australien	913.038,12	0,08
Sonstige	45.252.215,59	4,01
2. Investmentanteile	16.884.936,00	1,50
Luxemburg	16.884.936,00	1,50
3. Derivate	-9.514.511,37	-0,84
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	34.664.792,77	3,09
5. Sonstige Vermögensgegenstände	16.572.290,41	1,47
II. Verbindlichkeiten	-10.978.260,47	-0,98
III. Fondsvermögen	1.125.955.480,23	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.078.326.232,89	95,76
EUR	978.198.731,23	86,85
USD	100.127.501,66	8,91
2. Investmentanteile	16.884.936,00	1,50
EUR	16.884.936,00	1,50
3. Derivate	-9.514.511,37	-0,84
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	34.664.792,77	3,09
5. Sonstige Vermögensgegenstände	16.572.290,41	1,47
II. Verbindlichkeiten	-10.978.260,47	-0,98
III. Fondsvermögen	1.125.955.480,23	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								889.921.811,97	79,03
Verzinsliche Wertpapiere								889.921.811,97	79,03
EUR-Anleihen								884.436.826,40	78,54
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24		EUR	1.600.000	0	2.000.000 %	101,036	1.616.582,56	0,14
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2		EUR	950.000	0	0 %	93,459	887.856,89	0,08
XS1326536155	0,5000 % Agence Française Déve- loppement MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	102,206	3.066.171,90	0,27
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Déve- loppement MTN 17/23		EUR	1.600.000	0	0 %	99,933	1.598.932,96	0,14
FR0013266434	1,3750 % Agence Française Déve- loppement MTN 17/32		EUR	3.000.000	0	0 %	101,878	3.056.339,40	0,27
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Déve- loppement MTN 18/28		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	101,876	2.852.535,00	0,25
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24		EUR	1.500.000	0	0 %	100,664	1.509.954,00	0,13
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 18/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	98,955	1.187.462,52	0,11
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22		EUR	1.600.000	0	800.000 %	99,520	1.592.318,08	0,14
XS1622624242	1,2500 % Allergan Funding SCS Notes 17/24		EUR	2.800.000	0	0 %	97,751	2.737.023,24	0,24
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25		EUR	1.050.000	0	0 %	99,793	1.047.821,25	0,09
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25		EUR	1.450.000	0	0 %	100,461	1.456.685,66	0,13
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	104,797	1.467.154,92	0,13
XS1701458017	0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 17/24		EUR	1.750.000	0	0 %	99,575	1.742.567,40	0,15
XS1509003361	0,6250 % Aviva PLC MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	100,230	2.004.596,40	0,18
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0 %	103,627	3.108.823,50	0,28
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	2.027.000	0	0 %	109,849	2.226.631,12	0,20
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 18/25		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	95,825	1.054.076,87	0,09
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25		EUR	2.000.000	11.000.000	9.000.000 %	99,041	1.980.819,40	0,18
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	8.000.000	0	0 %	106,885	8.550.832,80	0,76
XS1166023777	0,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	101,956	3.058.690,50	0,27
XS1807469199	0,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 18/25		EUR	2.550.000	2.550.000	0 %	101,198	2.580.556,91	0,23
XS1811433983	0,3720 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	99,313	2.482.823,25	0,22
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	94,350	1.981.346,64	0,18
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25		EUR	2.300.000	0	0 %	101,089	2.325.035,50	0,21
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 14/21		EUR	7.600.000	0	0 %	102,318	7.776.195,36	0,69
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26		EUR	700.000	0	700.000 %	104,983	734.877,50	0,07
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Notes 17/24		EUR	750.000	0	0 %	101,129	758.469,30	0,07
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	1.000.000	0	2.700.000 %	104,571	1.045.711,40	0,09
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0 %	100,587	1.307.631,26	0,12
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	0 %	105,328	1.579.927,20	0,14
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	102,051	1.020.512,20	0,09
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0 %	99,526	1.791.469,80	0,16
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27		EUR	1.550.000	0	0 %	97,348	1.508.888,73	0,13
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21		EUR	2.000.000	0	0 %	108,375	2.167.500,00	0,19
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 ⁶⁾		EUR	17.400.000	0	0 %	109,212	19.002.888,00	1,69
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	10.000.000	8.000.000	0 %	135,346	13.534.599,00	1,20
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	12.900.000	12.900.000	0 %	109,172	14.083.188,00	1,25
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	13.000.000	10.000.000	0 %	106,995	13.909.350,00	1,24
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	9.500.000	3.500.000	0 %	136,836	12.999.420,00	1,15
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	20.000.000	20.000.000	0 %	103,715	20.743.000,00	1,84
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	107,178	6.430.680,00	0,57
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	6.000.000	0	0 %	103,299	6.197.940,00	0,55
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	9.500.000	21.000.000	11.500.000 %	98,822	9.388.089,05	0,83
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	16.475.000	25.000.000	27.525.000 %	100,419	16.544.028,60	1,47
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	23.500.000	23.500.000	0 %	101,636	23.884.457,65	2,12
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	6.000.000	0	4.000.000 %	144,166	8.649.960,00	0,77
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24		EUR	2.500.000	0	4.500.000 %	107,593	2.689.836,75	0,24
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 17/24		EUR	3.000.000	0	2.300.000 %	100,213	3.006.403,80	0,27
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	99,663	1.195.955,28	0,11
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24		EUR	2.700.000	0	0 %	106,528	2.876.253,30	0,26
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25		EUR	6.900.000	0	0 %	89,988	6.209.172,00	0,55
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/22		EUR	2.800.000	0	0 %	91,689	2.567.292,00	0,23
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24		EUR	4.500.000	0	0 %	91,480	4.116.586,50	0,37
ES0317045005	4,1250 % CEDULAS TDA 5 -FTA- Notes 04/19		EUR	5.000.000	0	0 %	106,453	5.322.628,00	0,47
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	3.000.000	0	3.000.000 %	101,824	3.054.721,20	0,27

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013256427	0,2000 % Cie de Financement Fon-								
	cier MT Obl. Fonc. 17/22		EUR	3.600.000	0	0 %	100,440	3.615.842,52	0,32
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	107,766	1.077.662,40	0,10
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25		EUR	1.000.000	0	0 %	98,924	989.242,00	0,09
XS1793349926	1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	97,885	1.957.701,80	0,17
FR0013201134	0,7500 % Compagnie Fin. Ind. Au-								
	toroutes MTN 16/28 2		EUR	3.100.000	0	0 %	93,506	2.898.696,23	0,26
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	102,448	1.024.483,90	0,09
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assuran-								
	ces SA FLR Notes 18/48		EUR	700.000	700.000	0 %	91,151	638.053,92	0,06
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0 %	100,991	1.312.884,95	0,12
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	101,876	1.018.759,70	0,09
FR0013258936	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa								
	Non-Preferred Nts 17/24		EUR	2.200.000	0	0 %	98,498	2.166.953,58	0,19
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR MTN 18/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	99,801	2.395.233,84	0,21
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-								
	Württem. AG FLR Anl. 14/76		EUR	1.000.000	0	0 %	105,452	1.054.517,10	0,09
XS1550149204	1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 17/24		EUR	2.850.000	0	0 %	97,752	2.785.923,74	0,25
FR0013310505	1,3750 % Engie S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.400.000	2.400.000	1.000.000 %	95,397	1.335.562,90	0,12
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	126,464	2.529.274,80	0,22
EU000A1G0DB8	2,3500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/44		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	118,918	4.756.706,00	0,42
EU000A1G0DD4	1,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/45		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	92,544	1.850.877,00	0,16
EU000A1G0D05	1,4500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/40		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	100,994	3.534.799,45	0,31
EU000A1G0DL7	1,7000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/43		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	103,634	4.145.373,20	0,37
EU000A1G0D88	0,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	99,322	1.986.447,80	0,18
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	1.000.000	0	4.000.000 %	120,811	1.208.107,70	0,11
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	104,074	2.081.476,00	0,18
EU000A1U9928	1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/36		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	105,989	2.119.777,20	0,19
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,140	2.022.790,00	0,18
XS1288040055	0,2500 % European Investment Bank MTN 15/20		EUR	2.450.000	0	0 %	101,351	2.483.097,79	0,22
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	99,483	3.481.907,45	0,31
XS1555331617	0,5000 % European Investment Bank MTN 17/27		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	98,933	3.462.664,80	0,31
XS1612977717	1,1250 % European Investment Bank MTN 17/33		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	100,143	3.505.006,40	0,31
XS1791485011	0,8750 % European Investment Bank MTN 18/28		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	101,399	6.083.910,00	0,54
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance B.V. MTN 16/28		EUR	1.250.000	0	1.500.000 %	93,483	1.168.543,13	0,10
DE000A2G5FF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77		EUR	1.400.000	0	0 %	100,128	1.401.795,22	0,12
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23		EUR	3.700.000	0	0 %	101,681	3.762.190,71	0,33
XS1170307414	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 15/25		EUR	2.500.000	0	0 %	100,517	2.512.913,75	0,22
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.000.000	0	0 %	92,663	926.629,20	0,08
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26		EUR	1.450.000	1.450.000	0 %	101,382	1.470.045,53	0,13
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	0 %	103,411	1.034.108,30	0,09
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	1.850.000	1.850.000	0 %	100,522	1.859.651,27	0,17
FR0013323722	0,6000 % HSBC France S.A. MTN 18/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,997	1.817.947,08	0,16
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio-								
	nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.100.000	0	0 %	95,289	2.001.076,56	0,18
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24		EUR	1.300.000	0	0 %	95,551	1.242.158,45	0,11
FR0013231768	1,5000 % IMERY'S S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0 %	100,069	800.552,24	0,07
FR0013281946	1,6250 % Ingenico Group S.A. Obl. 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	99,605	996.050,80	0,09
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20		EUR	3.400.000	0	0 %	100,065	3.402.206,60	0,30
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.950.000	0	0 %	96,781	2.855.029,77	0,25
FR0013179553	1,0000 % JCDcaux S.A. Bonds 16/23		EUR	500.000	0	0 %	102,539	512.694,65	0,05
BE0002290592	1,6250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/29		EUR	1.900.000	0	0 %	97,883	1.859.785,74	0,17
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	101,880	1.018.804,40	0,09
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25		EUR	1.000.000	0	0 %	96,504	965.040,40	0,09
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	8.000.000	0	0 %	154,646	12.371.680,00	1,10
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.500.000	4.000.000	3.500.000 %	131,935	7.256.425,00	0,64
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	104,734	5.236.700,00	0,47
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	7.000.000	0	1.000.000 %	99,877	6.991.390,00	0,62
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	21.500.000	15.000.000	3.500.000 %	111,969	24.073.335,00	2,14
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	3.000.000	0	1.000.000 %	123,881	3.716.429,70	0,33
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	141,752	7.087.599,50	0,63
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	9.000.000	0	0 %	115,302	10.377.180,00	0,92
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	16.000.000	0	0 %	122,261	19.561.760,00	1,74
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	2.000.000	0	0 %	132,951	2.659.020,00	0,24
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32		EUR	8.000.000	0	5.000.000 %	147,032	11.762.560,00	1,04
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	14.000.000	14.000.000	0 %	99,325	13.905.498,60	1,23
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	9.500.000	0	0 %	100,158	9.515.009,05	0,85

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33		EUR	4.500.000	4.500.000	0	%	103,013	4.635.584,55	0,41
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.700.000	6.000.000	16.300.000	%	102,454	3.790.807,25	0,34
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	5.000.000	0	0	%	102,046	5.102.301,50	0,45
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0	%	99,829	4.991.427,00	0,44
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	%	97,906	1.958.110,00	0,17
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	2.350.000	2.350.000	0	%	97,060	2.280.914,23	0,20
XS1626574708	1,1250 % Metso Corp. MTN 17/24		EUR	2.450.000	0	0	%	101,577	2.488.630,38	0,22
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	0	%	96,695	1.595.465,52	0,14
XS1294342792	5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	112,532	1.687.974,45	0,15
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0	%	112,808	3.384.248,10	0,30
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.500.000	0	0	%	100,485	1.507.274,10	0,13
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21		EUR	1.000.000	1.750.000	750.000	%	100,687	1.006.871,50	0,09
FR0013292687	0,2410 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24		EUR	1.150.000	0	0	%	99,423	1.143.359,56	0,10
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24		EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	100,098	1.101.073,49	0,10
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	28.000.000	18.000.000	0	%	109,309	30.606.517,20	2,73
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	15.000.000	0	0	%	137,766	20.664.898,50	1,84
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	10.000.000	0	0	%	118,783	11.878.299,00	1,05
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	9.000.000	0	0	%	101,054	9.094.860,00	0,81
FR0013101466	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/19		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	%	100,423	5.021.150,00	0,45
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	26.000.000	9.000.000	8.000.000	%	103,915	27.017.897,40	2,40
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	14.600.000	0	0	%	100,013	14.601.896,54	1,30
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	99,056	3.962.252,00	0,35
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	100,125	1.301.625,00	0,12
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	5.000.000	8.000.000	16.000.000	%	118,156	5.907.800,00	0,52
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	100,165	5.008.264,50	0,44
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33		EUR	3.500.000	8.500.000	5.000.000	%	97,529	3.413.514,65	0,30
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	7.000.000	0	7.000.000	%	109,594	7.671.580,00	0,68
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20		EUR	13.000.000	0	7.000.000	%	104,146	13.538.980,00	1,20
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	7.000.000	0	4.000.000	%	122,937	8.605.589,30	0,76
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	15.000.000	0	0	%	104,518	15.677.700,00	1,39
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	4.000.000	0	0	%	112,056	4.482.240,00	0,40
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	8.000.000	10.000.000	2.000.000	%	113,842	9.107.359,20	0,81
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	%	98,708	4.935.399,50	0,44
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	13.000.000	0	0	%	102,563	13.333.188,70	1,18
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	8.500.000	0	0	%	96,322	8.187.370,00	0,73
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	3.200.000	3.200.000	0	%	91,696	2.934.271,68	0,26
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	14.000.000	14.000.000	0	%	88,037	12.325.178,60	1,09
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	5.000.000	0	6.000.000	%	100,211	5.010.549,50	0,45
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	6.000.000	12.000.000	6.000.000	%	91,738	5.504.279,40	0,49
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	10.000.000	5.000.000	0	%	116,200	11.620.000,00	1,03
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	2.000.000	0	13.000.000	%	108,688	2.173.760,00	0,19
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	3.000.000	0	12.000.000	%	108,061	3.241.830,00	0,29
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	3.000.000	0	7.000.000	%	117,362	3.520.860,00	0,31
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	2.850.000	4.850.000	2.000.000	%	99,853	2.845.810,22	0,25
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	99,866	1.497.984,45	0,13
XS1819574929	1,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 18/28		EUR	1.150.000	1.150.000	0	%	99,911	1.148.981,91	0,10
FR0013214137	0,6250 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/28		EUR	1.700.000	0	0	%	99,214	1.686.639,70	0,15
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46		EUR	3.600.000	0	0	%	102,122	3.676.402,80	0,33
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24		EUR	2.300.000	0	0	%	100,688	2.315.833,66	0,21
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	4.150.000	0	0	%	92,746	3.848.960,66	0,34
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0	%	103,519	4.140.765,60	0,37
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	2.600.000	2.600.000	0	%	96,828	2.517.528,52	0,22
XS1823513343	1,1250 % Sodexo S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	1.950.000	1.950.000	0	%	102,134	1.991.606,76	0,18
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	1.000.000	0	0	%	102,033	1.020.326,70	0,09
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	3.400.000	0	0	%	91,442	3.109.043,30	0,28
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	3.100.000	3.100.000	0	%	97,339	3.017.504,97	0,27
FR0013330115	0,8750 % THALES S.A. MTN 18/24		EUR	2.100.000	2.100.000	0	%	100,682	2.114.319,27	0,19
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	2.850.000	0	0	%	100,723	2.870.612,06	0,25
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26		EUR	1.450.000	0	0	%	100,112	1.451.622,99	0,13
XS1693818525	1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29		EUR	1.500.000	0	0	%	101,614	1.524.203,10	0,14
CH0236733827	4,7500 % UBS AG FLR Bonds 14/26		EUR	1.650.000	0	0	%	108,882	1.796.555,31	0,16
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzer- land) AG FLR Notes 18/25		EUR	2.150.000	2.150.000	0	%	99,057	2.129.733,03	0,19
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG MTN 16/26		EUR	700.000	0	0	%	96,958	678.704,39	0,06
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.350.000	0	0	%	101,000	1.363.500,00	0,12
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco SE FLR Notes 18/Und.		EUR	800.000	800.000	0	%	97,548	780.385,84	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	100,540	2.412.958,80	0,21
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	94,041	1.692.743,04	0,15
XS1654192274	1,3750 % Unilever N.V. MTN 17/29		EUR	1.650.000	0	0 %	100,293	1.654.831,04	0,15
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23		EUR	2.500.000	0	0 %	111,237	2.780.913,25	0,25
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29		EUR	2.000.000	0	2.000.000 %	95,399	1.907.972,20	0,17
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0 %	100,138	3.004.149,60	0,27
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.400.000	0	0 %	99,912	2.397.885,12	0,21
XS1117300837	4,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR Notes 14/Und.		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	106,471	1.810.011,25	0,16
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,858	988.581,60	0,09
FR0013213709	1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23		EUR	2.300.000	0	0 %	100,860	2.319.787,59	0,21
USD-Anleihen								5.484.985,57	0,49
USD571312T64	2,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. 13/19 Reg.S		USD	6.400.000	0	0 %	99,463	5.484.985,57	0,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								188.404.420,92	16,73
Verzinsliche Wertpapiere								188.404.420,92	16,73
EUR-Anleihen								93.761.904,83	8,31
XS1709374497	1,6080 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	2.100.000 %	95,124	951.239,20	0,08
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	1.700.000 %	103,597	2.071.934,40	0,18
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	2.300.000	0	0 %	100,086	2.301.981,45	0,20
ES0312298021	3,7500 % AYT Cédulas Ca.Gl.-FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	5.000.000	0	0 %	115,353	5.767.661,00	0,51
PTBPC10M0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	101,485	2.943.059,49	0,26
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/21		EUR	3.000.000	0	0 %	102,453	3.073.597,20	0,27
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		EUR	1.400.000	0	0 %	101,113	1.415.585,78	0,13
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	95,240	2.000.033,49	0,18
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22		EUR	4.500.000	0	0 %	101,337	4.560.143,85	0,41
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.800.000	0	0 %	102,239	4.907.473,92	0,44
XS1592168451	2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000 %	100,572	502.861,00	0,04
ES0413790355	2,1250 % Bco Pop. Esp. SA (POPU- LARBAN) Cédulas Hip. 14/19		EUR	2.900.000	0	0 %	103,066	2.988.924,73	0,27
ES0413790413	0,7500 % Bco Pop. Esp. SA (POPU- LARBAN) Cédulas Hip. 15/20		EUR	4.900.000	0	0 %	101,806	4.988.480,28	0,44
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Monte- pio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.100.000	0	0 %	101,035	2.121.724,50	0,19
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	112,242	3.591.744,00	0,32
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	500.000	0	500.000 %	103,649	518.245,50	0,05
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28		EUR	1.500.000	0	0 %	99,470	1.492.050,00	0,13
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0 %	97,536	1.755.644,04	0,16
IT0005117095	1,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 15/22		EUR	2.000.000	0	0 %	102,411	2.048.220,00	0,18
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22		EUR	1.150.000	2.650.000	1.500.000 %	100,808	1.159.293,73	0,10
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23		EUR	700.000	700.000	0 %	108,261	757.830,08	0,07
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25		EUR	1.700.000	0	0 %	100,067	1.701.136,62	0,15
XS1400626690	6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Se. 16/Und.		EUR	800.000	0	0 %	112,764	902.108,88	0,08
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS MTN 18/23		EUR	1.150.000	1.150.000	0 %	100,058	1.150.667,58	0,10
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank ASA FLR MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,369	983.686,00	0,09
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	102,607	1.539.102,15	0,14
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	1.550.000	0	0 %	104,595	1.621.216,30	0,14
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 18/78		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	94,442	1.133.298,96	0,10
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 18/81		EUR	1.050.000	1.050.000	0 %	95,002	997.520,90	0,09
XS1789623029	1,0000 % Euronext N.V. Notes 18/25		EUR	800.000	800.000	0 %	100,409	803.272,24	0,07
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21		EUR	2.650.000	0	0 %	99,180	2.628.256,75	0,23
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	98,124	2.649.342,60	0,24
XS1811181566	2,5000 % Grand City Properties S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	96,426	1.157.113,68	0,10
XS150942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	98,995	1.880.909,37	0,17
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	2.300.000	0	0 %	99,959	2.299.048,95	0,20
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	2.500.000	7.500.000	5.000.000 %	95,679	2.391.982,00	0,21
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank AB FLR Cap. MTN 17/Und.		EUR	400.000	0	0 %	91,637	366.549,64	0,03
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC Cov. MTN 14/24		EUR	4.500.000	0	0 %	103,703	4.666.631,85	0,41
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0 %	94,194	1.318.712,78	0,12
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	1.800.000	0	0 %	102,057	1.837.034,64	0,16
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,797	997.969,70	0,09
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0 %	100,851	4.034.039,20	0,36

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1806368897	1,7500 % Scentre Group Trust 1/2 MTN 18/28		EUR	900.000	900.000	0 %	101,449	913.038,12	0,08
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0 %	98,413	1.180.951,92	0,10
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22		EUR	2.800.000	0	0 %	96,092	2.690.586,36	0,24
USD-Anleihen								94.642.516,09	8,42
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27		USD	38.500.000	0	15.000.000 %	113,946	46.769.808,65	4,16
US912828N712	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26		USD	20.000.000	20.000.000	0 %	99,570	18.019.004,48	1,60
US9128283R96	0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28		USD	35.000.000	35.000.000	0 %	97,859	29.853.702,96	2,66
Wertpapier-Investmentanteile								16.884.936,00	1,50
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								16.884.936,00	1,50
Luxemburg								16.884.936,00	1,50
LU1633810442	AGIF-Allianz GI.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.		ANT	8.000	0	0 EUR	995,360	7.962.880,00	0,71
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	8.800	0	0 EUR	1.013,870	8.922.056,00	0,79
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.095.211.168,89	97,26
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-2.971.950,18	-0,26
	3M Euribor (FEI) IRF Juni 20	IFEU	EUR	-700.000.000				-703.275,00	-0,06
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 18	XEUR	EUR	-50.000.000				-1.310.000,00	-0,12
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 18	XEUR	EUR	-24.500.000				-836.630,00	-0,07
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 18	XEUR	EUR	69.600.000				334.080,00	0,03
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18	XEUR	EUR	-13.000.000				191.000,00	0,02
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 18	XEUR	EUR	8.000.000				272.630,00	0,02
	Ten-Year US Treasury Note Fu- ture (TY) Juni 18	XCBT	USD	-94.500.000				-919.755,18	-0,08
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								-633.555,43	-0,05
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Juli 18 116,5	XCBT	USD Anzahl	-760		USD	0,016	-10.232,22	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Juli 18 117,5	XCBT	USD Anzahl	760		USD	0,016	10.232,22	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Call Juli 18 164	XEUR	EUR Anzahl	295		EUR	-0,015	-4.425,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Call Juli 18 165	XEUR	EUR Anzahl	295		EUR	-0,370	-109.150,00	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Call Juli 18 167	XEUR	EUR Anzahl	-590		EUR	0,044	-25.760,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Call Juli 18 170	XEUR	EUR Anzahl	-590		EUR	-0,055	32.450,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 18 153,50	XEUR	EUR Anzahl	-1.260		EUR	-0,030	37.800,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 18 155,50	XEUR	EUR Anzahl	2.460		EUR	-0,121	-298.200,00	-0,03
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 18 157	XEUR	EUR Anzahl	-900		EUR	-0,040	36.000,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 18 158,50	XEUR	EUR Anzahl	900		EUR	-0,133	-119.890,00	-0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juli 18 124	XEUR	EUR Anzahl	-500		EUR	3,090	-1.545.000,00	-0,14
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juli 18 128,50	XEUR	EUR Anzahl	250		EUR	5,650	1.412.500,00	0,13
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euri- bor IRF Put Aug. 18 100	IFEU	EUR Anzahl	3.720		EUR	0,0006	23.250,00	0,00
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Aug. 18 99,875	IFEU	EUR Anzahl	-3.720		EUR	0,001	-46.500,00	0,00
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euri- bor IRF Put Juni 18 100	IFEU	EUR Anzahl	-2.250		EUR	0,001	-28.125,00	0,00
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Juni 18 100,125	IFEU	EUR Anzahl	2.250		EUR	-0,001	-28.125,00	0,00
	US Treasury Long Bond Fut. (US) Put Juli 18 134	XCBT	USD Anzahl	-1.100		USD	0,016	-14.809,79	0,00
	US Treasury Long Bond Fut. (US) Put Juli 18 138	XCBT	USD Anzahl	-550		USD	0,031	-14.809,79	0,00
	US Treasury Long Bond Fut. (US) Put Juli 18 141	XCBT	USD Anzahl	550		USD	0,125	59.239,15	0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	-3.605.505,61	-0,31
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte								359.473,96	0,03
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 18 1,13	XCME	USD Anzahl	-105.000.000		USD	0,001	-99.521,78	-0,01
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Juni 18 1,16	XCME	USD Anzahl	52.500.000		USD	0,010	452.371,72	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
	Cross Rate JPY/USD 2PM Fut. (JPY) Put Juni 18 87,5	XCME	USD Anzahl	-51.250.000		USD	0,000	-2.208,00	0,00	
	Cross Rate JPY/USD 2PM Fut. (JPY) Put Juni 18 90,5	XCME	USD Anzahl	25.625.000		USD	0,000	8.832,02	0,00	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								47.670,67	0,00	
Offene Positionen										
	SEK/EUR 60.000.000,00	OTC						-118.771,98	-0,01	
	USD/EUR 3.000.000,00	OTC						166.442,65	0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-6.101.076,99	-0,54	
Offene Positionen										
	SEK/EUR 20.000.000,00	OTC						-21.232,60	0,00	
	USD/EUR 118.000.000,00	OTC						-6.079.844,39	-0,54	
Summe Devisen-Derivate						EUR		-5.693.932,36	-0,51	
Swaptions										
Optionrechte auf Zinsswaps								157.818,00	0,01	
Payer Swap								157.818,00	0,01	
	SWP Long Pay 1,75% HSBCBK_LDN 14.08.2018 / HSBCBK_LDN / 14.08.2018	OTC	EUR	58.000.000		0,272		157.818,00	0,01	
Summe Swaptions						EUR		157.818,00	0,01	
Kreditderivate										
Credit Default Swaps (CDS) (Erhalten/Zahlen)								-372.891,40	-0,03	
Protection Buyer								-372.891,40	-0,03	
	CDS ITRAXX EUROPE S28 V1 5Y / GOLDINT_LDN / 20.12.2022	OTC	EUR	20.000.000				-372.891,40	-0,03	
Summe Kreditderivate						EUR		-372.891,40	-0,03	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	8.983.590,88		%	100,000	8.983.590,88	0,80	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		DKK	406.878,75		%	100,000	54.668,16	0,00	
	State Street Bank International GmbH		GBP	251.574,07		%	100,000	288.056,41	0,03	
	State Street Bank International GmbH		NOK	708.156,12		%	100,000	74.125,31	0,01	
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	22.111,92	0,00	
	State Street Bank International GmbH		SEK	57.191,51		%	100,000	5.553,65	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		AUD	94.068,50		%	100,000	61.014,11	0,01	
	State Street Bank International GmbH		CAD	10.469,53		%	100,000	6.932,32	0,00	
	State Street Bank International GmbH		CHF	8.030,32		%	100,000	6.980,76	0,00	
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.122.416,00		%	100,000	8.895,30	0,00	
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	87.762,95	0,01	
	State Street Bank International GmbH		USD	3.239.215,54		%	100,000	2.791.103,82	0,25	
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	17.037,18	0,00	
Summe Bankguthaben						EUR		12.407.832,77	1,11	
Geldmarktpapiere										
EUR								22.256.960,00	1,98	
	DE0001104701 0,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. 17/19		EUR	22.000.000	27.000.000	5.000.000	%	101,168	22.256.960,00	1,98
Summe Geldmarktpapiere						EUR		22.256.960,00	1,98	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR		34.664.792,77	3,09	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	7.569.008,49				7.569.008,49	0,67	
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	62.454,52				62.454,52	0,01	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	8.940.827,40				8.940.827,40	0,79	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		16.572.290,41	1,47	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-451.515,79				-451.515,79	-0,04	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-9.668.827,70				-9.668.827,70	-0,86	
	Kostenabgrenzung		EUR	-657.916,98				-657.916,98	-0,06	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-200.000,00				-200.000,00	-0,02	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-10.978.260,47	-0,98
	Fondsvermögen						EUR	1.125.955.480,23	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	13.325.172	

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

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):	EUR 200.000,00
Bankguthaben	EUR 200.000,00

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR 7.134.819,96
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 9.407.790,00

Allianz Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.099.694.580,60
Umlaufende Anteile	13.086.447,866
Anteilwert	84,03

Allianz Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	3.855.772,44
Umlaufende Anteile	3.290,211
Anteilwert	1.171,89

Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	22.303.741,47
Umlaufende Anteile	235.320,623
Anteilwert	94,78

Allianz Rentenfonds R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	986,43
Umlaufende Anteile	10,000
Anteilwert	98,64

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 30.05.2017 oder letztbekannte

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

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 9,53% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 88,87% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,60% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87335
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44270
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,55350
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,29800
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,15035
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,31125
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	14,57215
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,16055
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,51025
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	22,90495
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	126,18080
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,54175

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)

OTC

OTC	=	Over-the-Counter
-----	---	------------------

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1629865897	1,0500 % AT & T Inc. Notes 17/23	EUR	0	1.500.000
XS1629866275	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29	EUR	0	1.000.000
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR	0	2.800.000
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/25	EUR	0	2.100.000
FR0013231743	1,1250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR	0	800.000
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep. Deutschland Anl. 03/34	EUR	0	9.000.000
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40	EUR	0	4.400.000
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22	EUR	0	1.000.000
XS1627193359	1,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/27	EUR	0	2.200.000
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN S.3 17/27	EUR	0	1.400.000
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International BV MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
IT0005216624	0,2500 % Credit Agricole Cariparma SpA MT Mg.Cov.Bds 16/24	EUR	0	3.900.000
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24	EUR	0	3.000.000
XS1428769738	1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/23	EUR	0	2.250.000
EU000A1G0BG1	1,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20	EUR	0	16.250.000
EU000A1G0DY0	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27	EUR	0	6.350.000
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/28	EUR	2.450.000	2.450.000
EU000A1Z6630	0,6250 % Europäische Union MTN 15/23	EUR	0	4.000.000
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26	EUR	0	3.000.000
XS0676294696	2,7500 % European Investment Bank MTN 11/21	EUR	0	5.000.000
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25	EUR	0	2.000.000
XS1394055872	0,3750 % European Investment Bank MTN 16/26	EUR	0	1.900.000
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	0	1.100.000
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25	EUR	0	1.800.000
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26	EUR	0	700.000
XS1696459731	1,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MTN 17/22	EUR	0	1.700.000
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28	EUR	0	2.300.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	0	1.000.000
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	15.500.000	15.500.000
ES0000012157	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	2.500.000	2.500.000
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44	EUR	4.000.000	4.000.000
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR	5.000.000	5.000.000
DE000A2DAR81	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22	EUR	0	15.000.000
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/24	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1564325550	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17/24	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0013286846	0,5000 % Legrand S.A. Obl. 17/23	EUR	0	2.000.000
XS1395010397	1,5000 % Mondi Finance PLC MTN 16/24	EUR	0	950.000
XS1651453729	2,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 17/29	EUR	0	2.000.000
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21	EUR	0	2.000.000
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27	EUR	0	11.000.000
FR0000189151	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 03/19	EUR	5.000.000	5.000.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	0	7.000.000
IT0005250946	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 17/20	EUR	10.000.000	10.000.000
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	0	16.500.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	6.450.000	6.450.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	3.300.000	3.300.000
XS1650590349	1,8750 % Steinhoff Europe AG Notes 17/25	EUR	0	1.500.000
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26	EUR	0	1.800.000
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24	EUR	0	2.200.000
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	4.000.000
XS1600704982	2,3750 % VIVAT N.V. Notes 17/24	EUR	0	2.100.000
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24	EUR	0	3.300.000
USD-Anleihen				
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Var. Anl. 18/Und.	USD	1.200.000	1.200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				

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
EUR-Anleihen				
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR	700.000	700.000
XS1627602201	1,8750 % American International Grp Inc Notes 17/27	EUR	0	1.400.000
XS1532877757	2,1250 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR	1.200.000	1.200.000
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR	0	2.000.000
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	0	2.550.000
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR	0	2.200.000
XS1679158094	1,1250 % Caixaabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR	0	1.900.000
XS1587893451	3,3750 % ELM B.V. FLR MTN 17/47	EUR	0	600.000
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments S.A. FLR Notes 18/48	EUR	900.000	900.000
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20	EUR	0	1.500.000
XS1627337881	1,4130 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/22	EUR	0	2.000.000
ES0378641312	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1639488771	1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 17/25	EUR	0	3.200.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1654229373	1,3750 % Grand City Properties S.A. MTN 17/26	EUR	0	2.100.000
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1576777566	1,3750 % Landsbankinn hf. MTN 17/22	EUR	0	1.600.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	0	2.300.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	1.000.000
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 16/26	EUR	0	1.000.000
USD-Anleihen				
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank AS FLR MTN 17/Und.	USD	0	600.000
US912810RW09	0,8750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/47	USD	6.000.000	6.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1293643356	AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W	ANT	0	9.898,696

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	2.163.842
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 3M Euribor (FEI) IRF Sep. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 18, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF März 19, Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	2.036.086
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 3M Euribor (FEI) IRF Sep. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 20, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 20, 3M Eurodollar (ED) IRF März 19, Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	99
(Basiswert(e): SWP Long Pay 1,75% CITIGMX_LDN 22.05.18)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	12
(Basiswert(e): SWP Short Pay 1,90% CITIGMX_LDN 22.05.18)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	9.227.923
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18, Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	11.961.255
(Basiswert(e): 3M Sterling (FSS) IRF Juni 19, 3M Sterling (FSS) IRF März 19, EURO Bobl Future (FGBM) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18, EURO-BTP Future (FBTP) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 18, US Treasury Long Bond Future (US) März 18, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 18)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	8.803.319
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18, Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 18)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	13.050.763

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
(Basiswert(e): 3M Sterling (FSS) IRF Juni 19, 3M Sterling (FSS) IRF März 19, EURO Bobl Future (FGBM) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18, EURO-BTP Future (FBTP) März 18, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 18, US Treasury Long Bond Future (US) März 18)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	255
SEK/EUR	EUR	6.116
USD/EUR	EUR	127.135
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/USD	EUR	5.096
SEK/EUR	EUR	12.123
USD/EUR	EUR	20.648
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
USD/KRW	EUR	54.804.678
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
USD/KRW	EUR	56.936.149

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.

0,24% 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.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2017 - 31.05.2018	-1,44
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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2017 - 31.05.2018	-1,27
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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2017 - 31.05.2018	-1,26
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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2017 - 31.05.2018	-1,25
1 Jahr	30.11.2016 - 30.11.2017	0,91
2 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2017	1,66
Seit Auflegung	31.01.2015 - 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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2017 - 31.05.2018	-1,30
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	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,00	0,41	--	--	--	--	ausschüttend

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
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
Thorsten Heymann
Dr. Markus Kobler
Birte Trenkner
Michael Peters

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Andreas Utermann
Petra Trautschold

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
State Street Bank Luxembourg S.C.A.

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Hinweis:

Stand: 31. Mai 2017

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
<https://de.allianzgi.com>