

Ungeprüfter Halbjahresbericht
30. Juni 2018

Allianz Global Investors Fund VII

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Das Direktorium der Verwaltungsgesellschaft hat im Dezember 2011 die Mittel im freiwilligen Corporate Governance Code for Investment Funds and Management Companies (Corporate Governance Kodex für Investmentfonds und Verwaltungsgesellschaften) (der „Kodex“), herausgegeben von Irish Funds (ehemals die Irish Funds Industry Association), bewertet. Das Direktorium der Verwaltungsgesellschaften hat alle Unternehmensführungspraktiken und -verfahren des Kodex eingeführt.

Allgemeine Informationen

Allianz Global Investors Fund VII (der „Trust“) ist ein durch einen Trust-Vertrag vom 29. Januar 1997, der durch einen Trust-Vertrag vom 16. September 2004 in seiner jeweils gültigen Fassung geändert, neu formuliert und ersetzt wurde (der „Trust-Vertrag“), gegründeter offener Unit Trust gemäß irischem Recht. Der Trust wurde in Form eines Umbrella-Fonds errichtet und kann mehrere Teilfonds (jeweils ein „Fonds“, zusammen die „Fonds“) umfassen. Er wurde von der Central Bank of Ireland (die „Central Bank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnung“) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „ZOGAW-Verordnung der Central Bank“) zugelassen. Der Trust wurde am 30. Januar 1997 gegründet und von der Central Bank genehmigt.

Der nachfolgende Fonds stand am 30. Juni 2018 für Zeichnungen zur Verfügung:

- Allianz Emerging Markets Bond Fund (der „Fonds“)

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds (die „Anteile“, jeweils ein „Anteil“). Zeichnungen sollten ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts des Trusts (der „Prospekt“) und der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen des Trusts (die „KIID“) erfolgen, ergänzt durch den letzten vorliegenden geprüften Jahresbericht (der „Jahresbericht“) sowie den letzten Halbjahresbericht (der „Halbjahresbericht“), sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Ein überarbeiteter Prospekt des Fonds wurde am 1. März 2018 herausgegeben, um den Wechsel der Verwaltungsgesellschaft von Allianz Global Investors Ireland Limited zu Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited widerzuspiegeln.

Am 30. April 2018 wurde ein geänderter Verkaufsprospekt aufgelegt. Zu den Aktualisierungen gehören eine Änderung der Transferstelle in International Financial Data Services (Ireland) Limited, geänderte Mindestanlagebeträge für P/PT-Anteile, eine Änderung des Abschlussprüfers von KPMG zu PricewaterhouseCoopers und die Umsetzung mehrerer organisatorischer Änderungen.

Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte und die KIID sind bei Allianz Global Investors Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) und bei jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2, Ireland

Inhalt

Wertentwicklung	2
 Berichte des Anlagemanagers	
Allianz Emerging Markets Bond Fund.	4
 Finanzaufstellungen	
Vermögensaufstellung	
Käufe und Verkäufe	
Gesamtergebnisrechnung	
Bilanz	
Entwicklung des den Anteilhabern zustehenden Nettovermögens	
Allianz Emerging Markets Bond Fund.	6
 Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	
	21
 Hinweis für Anleger in der Schweiz	
	30
 Hinweis für Anleger in Österreich	
	32
 Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	
	33
 Hinweis für Anlegerinnen und Anleger in Großbritannien	
	34
 Directory	
	35
 Anhang 1: Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	
	38

Wertentwicklung

Wertentwicklung

Fondsname	Unit Class	Tag der Auflage	lfd. Geschäftsjahr (31.12.2017- 30.06.2018) Wertentwicklung in % ¹⁾	1 Jahr (31.12.2016- 31.12.2017) Wertentwicklung in % ¹⁾
Allianz Emerging Markets Bond Fund	A (H2-EUR)	31.01.1997	-8,93	7,39
	AT (H2-EUR)	09.04.2014	-8,94	7,48
	I (H2-EUR)	24.03.2004	-8,68	8,09
	IT2 (H2-EUR)	05.10.2016	-8,66	8,29
	P (H2-EUR)	27.05.2014	-8,70	8,06
	R (H2-EUR)	27.04.2015	-8,65	7,93
	WT (H2-EUR)	21.09.2017	-8,59	–
	IT (USD)	15.02.2017	-7,43	–

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Für den Zeitraum vom 21. September 2017 (Tag der Auflegung) bis 31. Dezember 2017.

³⁾ Für den Zeitraum vom 15. Februar 2017 (Tag der Auflegung) bis 31. Dezember 2017.

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

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

2 Jahre (31.12.2015- 31.12.2017)	3 Jahre (31.12.2014- 31.12.2017)	5 Jahre (31.12.2012- 31.12.2017)	10 Jahre (31.12.2007- 31.12.2017)	Tag der Auflage – 31.12.2017
Wertentwicklung in % ¹⁾	Wertentwicklung in % ¹⁾	Wertentwicklung in % ¹⁾	Wertentwicklung in % ¹⁾	Wertentwicklung in % ¹⁾
18,16	11,91	3,72	56,77	259,23
18,27	11,96	–	–	8,86
19,73	14,14	7,22	67,26	125,44
–	–	–	–	3,64
19,70	14,11	–	–	122,67
19,50	–	–	–	10,36
–	–	–	–	0,56 ²⁾
–	–	–	–	7,04 ³⁾

Allianz Emerging Markets Bond Fund

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Markt für Anleihen aus Schwellenländern. Anlageziel ist es, auf langfristige Sicht überdurchschnittlichen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Im Berichtshalbjahr per Ende Juni 2018 entwickelten sich Anleihen aus Schwellenländern überwiegend negativ. Für rückläufige Kurse sorgte zum einen die Befürchtung, dass die Weltkonjunktur durch einen globalen Handelskrieg einen Dämpfer erleiden könnte. Zum anderen litten Schwellenlandanleihen unter Verkaufsdruck seitens internationaler Anleger, die auf das gestiegene Zinsniveau in die USA mit entsprechenden Umschichtungen reagierten.

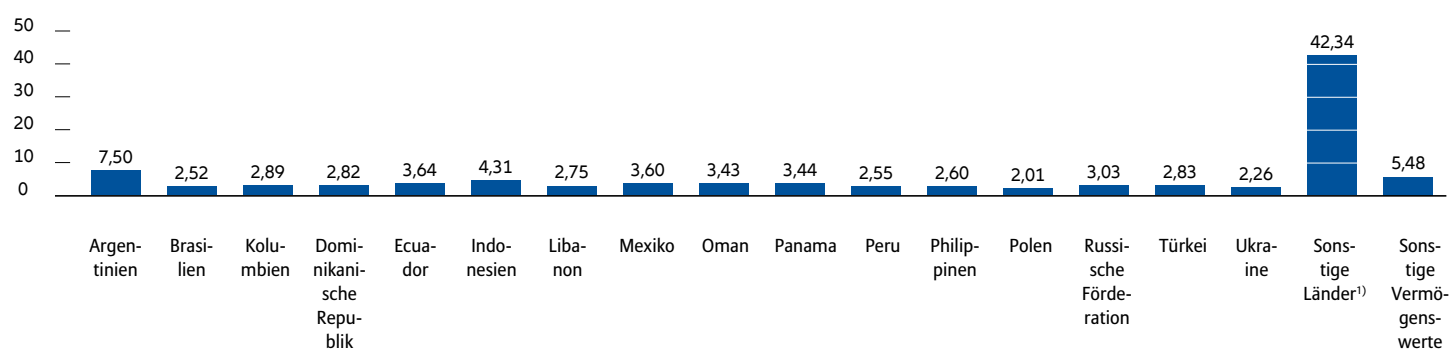
Im Wertpapierbestand des Fonds lag weiterhin ein Anlageschwerpunkt auf Anleihen lateinamerikanischer Länder. Dabei wurde aus Gründen der relativen Attraktivität das Engagement in Argentinien zugunsten der Positionen in Mexiko und Peru erhöht. Verringert wurde die Gewichtung russischer Anleihen. An der Position in der Türkei wurde im wesentlichen festgehalten. Im asiatisch-pazifischen Raum waren vor allem indonesische Papiere vertreten.

Ein Großteil der verzinslichen Papiere verfügte über ein Bonitätsrating im unteren Investment-Grade-Bereich. Daneben waren Papiere mit geringeren Bonitätsnoten vertreten, deren Perspektiven vom Fondsmanagement aber positiv eingeschätzt wurden. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios wurde weiter erhöht und betrug zuletzt knapp sieben Jahre. Zur Steuerung des effektiven Engagements an den Anleihenmärkten der einzelnen Länder wurden Derivate eingesetzt. Von wenigen Ausnahmen abgesehen lauteten die Anleihenpositionen auf US-Dollar.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen ungünstigen Umfeld deutlich im Wert nach. Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



¹) Bestehend aus Angola, Aserbaidschan, Weißrussland, Bolivien, Kaimaninseln, Chile, China, Costa Rica, Cote D'Ivoire, Kroatien, Ägypten, El Salvador, Gabun, Georgien, Ghana, Guatemala, Honduras, Ungarn, Indien, Irak, Irland, Jamaika, Jordanien, Kasachstan, Kenia, Malaysia, Mongolei, Namibia, Niederlande, Nigeria, Paraguay, Rumänien, Senegal, Serbien, Südafrika, Sri Lanka, Tadschikistan, Trinidad und Tobago, Tunesien, Vereinigtes Königreich, Uruguay, Venezuela und Jungferninseln

Der Fonds in Zahlen

		30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016 (angepasst)	31.12.2015 (angepasst)
Anteilwert in USD					
- A (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE0032828273 ¹⁾ WKN: 986790 ²⁾	49,24	55,43	58,58	55,96
- I (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE0034110852 ¹⁾ WKN: A0BMD0 ²⁾	90,46	105,08	111,50	106,53
- AT (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE00BJ358T96 ¹⁾ WKN: A1XESM ²⁾	99,13	108,86	106,58	96,85
- P (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE00BLT2JB74 ¹⁾ WKN: A113AM ²⁾	803,95	900,67	958,01	914,98
- R (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE00BW0DJ725 ¹⁾ WKN: A14PPR ²⁾	88,83	97,85	104,06	97,18 ⁴⁾
- IT2 (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE00BD1F4S06 ¹⁾ WKN: A2AP7W ²⁾	946,60	1.036,40	1.007,07 ⁵⁾	-
- IT (USD) Anteile	ISIN: IE00BDRVSM42 ¹⁾ WKN: A2DKRE ²⁾	990,82	1.070,36 ⁶⁾	-	-
- WT (H2-EUR) Anteile	ISIN: IE00BYXD1336 ¹⁾ WKN: A2DU9E ²⁾	919,26	1.005,6 ⁷⁾	-	-
Ausgegebene Anteile ³⁾		3.576.102	8.432.901	5.953.588	4.605.944
Fondsvermögen in Mio. USD		290,3	861,7	442,1	351,2

¹⁾ ISIN: Internationale Wertpapierkennnummer der Anteilsklasse des Fonds.

²⁾ WKN ist die deutsche Referenznummer für die Anteilsklasse des Fonds.

³⁾ Kumulierte Zahlen für alle Anteilsklassen.

⁴⁾ Tag der Auflage: 27. April 2015.

⁵⁾ Tag der Auflage: 5. Oktober 2016.

⁶⁾ Tag der Auflage: 15. Februar 2017.

⁷⁾ Tag der Auflage: 21. September 2017.

Allianz Emerging Markets Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Währung	Käufe/ Zugänge in 1.000	Verkäufe/ Abgänge in 1.000	Bestand 30.06.2018	Kurs	Marktwert in USD	% des Nettovermö- gens des Fonds
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere (2017: 79,67%)						236.174.505,93	81,34
Anleihen (2017: 79,67%)						236.174.505,93	81,34
Argentine Peso (2017: 1,18%)						7.924.946,55	2,73
40,0000 % Argentina POM Política Monetaria 21,06,20	ARS	16.000		16.000	103,750	591.589,45	0,20
37,8125 % Banco Hipotecario 07,11,22	ARS			48.300	98,000	1.686.885,25	0,58
17,5000 % Banco Macro 08,05,22	ARS			52.200	80,500	1.497.540,98	0,52
35,8577 % Provincia de Buenos Aires 31,05,22	ARS			69.000	85,750	2.108.606,56	0,73
37,1000 % Provincia de Buenos Aires Argentina 12,04,25	ARS	40.000		40.000	88,000	1.254.454,74	0,43
36,8522 % Provincia de Mendoza Argentina 09,06,21	ARS			24.100	91,500	785.869,57	0,27
Euro (2017: 0,01%)						55.940,55	0,02
3,8750 % Argentine Republic Govern- ment International Bond 15,01,22	EUR			50	96,263	55.940,55	0,02
Indian Rupee (2017: Null)						1.860.837,99	0,64
8,5000 % Dewan Housing Finance Corp Ltd 18,04,23	INR	130.000		130.000	98,057	1.860.837,99	0,64
Ukrainian Hryvnia (2017: Null)						1.890.998,86	0,65
16,5000 % Ukreximbank Via Biz Finance PLC 02,03,21	UAH	88.000	36.000	52.000	95,750	1.890.998,86	0,65
Vereinigte Staaten Dollar (2017: 78,48%)						224.441.781,98	77,30
6,7500 % AES El Salvador Trust II 28,03,23	USD			2.000	92,970	1.859.400,00	0,64
3,2500 % Amber Circle Funding 04,12,22	USD		1.000	1.000	98,140	981.396,40	0,34
9,5000 % Angolan Government In- ternational Bond 12,11,25	USD		5.000	2.000	109,127	2.182.541,20	0,75
8,2500 % Angolan Government In- ternational Bond 09,05,28	USD	2.100		2.100	100,005	2.100.094,50	0,72
9,3750 % Angolan Government In- ternational Bond 08,05,48	USD	3.250	2.250	1.000	100,814	1.008.144,90	0,35
7,8750 % Banco de la Provincia de Buenos Aires 15,06,27	USD			2.750	88,498	2.433.681,25	0,84
5,7500 % Banque Centrale de Tuni- sie International Bond 30,01,25	USD		3.300	1.000	176,672	883.361,11	0,30
4,8750 % Bolivian Government In- ternational Bond 29,10,22	USD			800	98,020	784.160,00	0,27
2,6250 % Brazilian Government In- ternational Bond 05,01,23	USD		1.000	2.500	90,866	2.271.651,75	0,78
5,6250 % Brazilian Government In- ternational Bond 07,01,41	USD	2.500	5.250	1.750	87,595	1.532.912,50	0,53
3,6250 % Chile Government International Bond 30,10,42	USD			2.000	93,502	1.870.042,40	0,64
3,3750 % China Development Bank 24,01,27	USD			2.000	96,166	1.923.323,00	0,66
2,6250 % Colombia Government In- ternational Bond 15,03,23	USD		4.000	3.750	94,763	3.553.619,25	1,22
5,0000 % Colombia Government In- ternational Bond 15,06,45	USD		1.500	2.000	97,641	1.952.818,80	0,67
6,1250 % Comision Federal de Electricidad 16,06,45	USD		1.000	1.000	102,651	1.026.510,00	0,35
5,2500 % Corp Financiera de Desarrollo 15,07,29	USD			2.000	98,763	1.975.250,00	0,68
4,2500 % Costa Rica Government In- ternational Bond 26,01,23	USD		3.500	2.000	95,317	1.906.333,40	0,66
7,0000 % Costa Rica Government In- ternational Bond 04,04,44	USD		1.750	1.250	97,481	1.218.515,63	0,42
5,5500 % Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 14,02,23	USD	1.200	1.000	200	95,685	191.369,90	0,07
5,5000 % Croatia Government In- ternational Bond 04,04,23	USD			1.000	105,271	1.052.710,00	0,36
6,0000 % Croatia Government In- ternational Bond 26,01,24	USD		5.000	1.500	107,640	1.614.601,50	0,56
7,5000 % Dominican Republic In- ternational Bond 06,05,21	USD			2.000	105,198	2.103.958,40	0,72
5,8750 % Dominican Republic In- ternational Bond 18,04,24	USD			1.600	102,333	1.637.320,00	0,56
5,5000 % Dominican Republic In- ternational Bond 27,01,25	USD		1.000	2.000	98,840	1.976.805,60	0,68
5,9500 % Dominican Republic In- ternational Bond 25,01,27	USD		2.500	2.500	99,769	2.494.218,75	0,86
10,7500 % Ecuador Government In- ternational Bond 28,03,22	USD		4.000	4.000	102,350	4.094.000,00	1,40
7,9500 % Ecuador Government In- ternational Bond 20,06,24	USD			5.000	89,075	4.453.750,00	1,52
7,8750 % Ecuador Government In- ternational Bond 23,01,28	USD	2.500		2.500	83,810	2.095.250,00	0,72
5,8750 % Egypt Government International Bond 11,06,25	USD		5.500	2.500	93,534	2.338.342,75	0,81

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Währung	Käufe/ Zugänge in 1.000	Verkäufe/ Abgänge in 1.000	Bestand 30.06.2018	Kurs	Marktwert in USD	% des Nettovermö- gens des Fonds
6,8750 % Egypt Government International Bond 30,04,40	USD		5.000	1.500	85,989	1.289.835,00	0,44
8,5000 % Egypt Government International Bond 31,01,47	USD		2.000	2.000	98,167	1.963.340,00	0,68
6,3750 % El Salvador Government International Bond 18,01,27	USD		1.000	1.000	94,454	944.541,70	0,33
7,6250 % El Salvador Government International Bond 01,02,41	USD		1.950	550	97,392	535.654,19	0,18
4,2500 % Export Credit Bank of Turkey 18,09,22	USD		1.500	3.000	88,746	2.662.381,20	0,92
4,0000 % Export-Import Bank of India 14,01,23	USD		1.000	750	99,268	744.507,75	0,26
8,0000 % First Bank of Nigeria Via FBN Finance 23,07,21	USD		300	1.000	99,116	991.158,30	0,34
6,9500 % Gabon Government International Bond 16,06,25	USD		4.250	750	91,293	684.698,85	0,24
6,8750 % Georgia Government International Bond 12,04,21	USD			1.500	106,583	1.598.749,95	0,55
7,8750 % Ghana Government International Bond 07,08,23	USD		6.500	1.500	102,474	1.537.109,40	0,53
8,6270 % Ghana Government International Bond 16,06,49	USD	3.000	1.500	1.500	97,662	1.464.927,00	0,50
4,8750 % Guatemala Government Bond 13,02,28	USD			1.000	95,479	954.785,70	0,33
6,2500 % Honduras Government International Bond 19,01,27	USD			1.000	100,850	1.008.500,00	0,35
6,3750 % Hungary Government International Bond 29,03,21	USD			1.000	106,976	1.069.760,00	0,37
5,3750 % Hungary Government International Bond 21,02,23	USD		1.000	1.000	105,956	1.059.557,60	0,36
5,3750 % Hungary Government International Bond 25,03,24	USD		1.000	1.000	106,324	1.063.241,10	0,37
7,6250 % Hungary Government International Bond 29,03,41	USD		750	1.450	136,866	1.984.562,95	0,68
9,5000 % IHS Netherlands Holdco 27,10,21	USD	1.000	500	1.500	96,463	1.446.945,00	0,50
3,8350 % Indian Railway Finance Co 13,12,27	USD		750	650	93,309	606.509,02	0,21
3,3750 % Indonesia Government International Bond 15,04,23	USD	2.500		2.500	96,450	2.411.257,75	0,83
3,5000 % Indonesia Government International Bond 11,01,28	USD	1.500		1.500	92,342	1.385.128,65	0,48
5,1250 % Indonesia Government International Bond 15,01,45	USD			1.500	98,614	1.479.202,50	0,51
6,7520 % Iraq International Bond 09,03,23	USD		6.150	750	96,431	723.229,73	0,25
5,8000 % Iraq International Bond 15,01,28	USD		1.950	1.000	90,117	901.168,80	0,31
6,3750 % Ivory Coast Government International Bond 03,03,28	USD	1.500		1.500	94,411	1.416.163,65	0,49
6,1250 % Ivory Coast Government International Bond 15,06,33	USD		3.000	1.000	88,318	883.177,10	0,30
7,6250 % Jamaica Government International Bond 09,07,25	USD		1.000	1.000	113,268	1.132.681,30	0,39
6,7500 % Jamaica Government International Bond 28,04,28	USD		1.000	1.500	107,422	1.611.325,05	0,56
7,8750 % Jamaica Government International Bond 28,07,45	USD		2.500	500	112,039	560.196,45	0,19
5,7500 % Jordan Government International Bond 31,01,27	USD		6.750	2.250	93,052	2.093.680,35	0,72
7,3750 % Jordan Government International Bond 10,10,47	USD	4.000	6.500	1.500	92,074	1.381.111,20	0,48
4,8750 % Kazakhstan Government International Bond 14,10,44	USD		1.000	2.500	96,848	2.421.187,50	0,83
5,7500 % KazMunayGas National Co JSC 19,04,47	USD		1.500	1.500	95,575	1.433.625,75	0,49
6,8750 % Kenya Government International Bond 24,06,24	USD		1.000	1.000	98,919	989.192,30	0,34
8,2500 % Kenya Government International Bond 28,02,48	USD	1.400		1.400	93,674	1.311.435,30	0,45
6,3750 % Lebanon Government International Bond 09,03,20	USD			3.000	96,278	2.888.349,90	0,99
6,6500 % Lebanon Government International Bond 22,04,24	USD		1.500	1.500	84,643	1.269.642,90	0,44
6,7500 % Lebanon Government International Bond 29,11,27	USD	3.000	4.000	2.000	78,234	1.564.687,60	0,54
6,6500 % Lebanon Government International Bond 26,02,30	USD		2.500	3.000	75,831	2.274.937,50	0,78
3,1790 % Malaysia Sukuk Global 27,04,26	USD		2.000	1.000	95,122	951.224,50	0,33
4,0800 % Malaysia Sukuk Global 27,04,46	USD		1.000	2.000	96,131	1.922.619,00	0,66
5,5000 % Mexico City Airport Trust 31,07,47	USD		3.000	1.350	87,875	1.186.312,50	0,41
3,6250 % Mexico Government International Bond 15,03,22	USD			1.000	99,812	998.115,40	0,34
3,6000 % Mexico Government International Bond 30,01,25	USD		750	1.250	96,856	1.210.698,25	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Währung	Käufe/ Zugänge in 1.000	Verkäufe/ Abgänge in 1.000	Bestand 30.06.2018	Kurs	Marktwert in USD	% des Nettovermö- gens des Fonds
4,6000 % Mexico Government International Bond 23,01,46	USD		750	2.500	91,866	2.296.642,75	0,79
5,1250 % Mongolia Government International Bond 05,12,22	USD		2.000	1.500	93,859	1.407.878,55	0,48
5,6250 % Mongolia Government International Bond 01,05,23	USD		2.150	1.000	94,760	947.596,40	0,33
5,2500 % Namibia International Bonds 29,10,25	USD	2.500		2.500	92,638	2.315.937,50	0,80
6,5000 % Nigeria Government International Bond 28,11,27	USD		750	2.550	93,187	2.376.274,37	0,82
7,6250 % Nigeria Government International Bond 28,11,47	USD		750	1.650	91,263	1.505.835,71	0,52
7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance BV 16,02,25	USD	1.500		1.500	87,750	1.316.250,00	0,45
3,6250 % Oman Government International Bond 15,06,21	USD			3.000	97,025	2.910.741,30	1,00
4,7500 % Oman Government International Bond 15,06,26	USD		2.000	3.500	91,927	3.217.428,90	1,11
5,3750 % Oman Government International Bond 08,03,27	USD			3.000	94,408	2.832.226,20	0,98
6,5000 % Oman Government International Bond 08,03,47	USD			1.100	89,841	988.255,29	0,34
4,0000 % Panama Government International Bond 22,09,24	USD			2.000	101,015	2.020.300,00	0,70
3,7500 % Panama Government International Bond 16,03,25	USD		750	1.750	99,014	1.732.738,70	0,60
3,8750 % Panama Government International Bond 17,03,28	USD			2.000	98,353	1.967.060,00	0,68
4,3000 % Panama Government International Bond 29,04,53	USD		2.000	2.000	93,937	1.878.733,40	0,65
6,1000 % Paraguay Government International Bond 11,08,44	USD			750	103,460	775.950,00	0,27
4,2500 % Pelabuhan Indonesia II 05,05,25	USD			1.000	95,767	957.674,60	0,33
5,6250 % Pertamina Persero 20,05,43	USD			2.250	94,968	2.136.768,75	0,74
4,1250 % Perusahaan Listrik Negara 15,05,27	USD			2.500	92,115	2.302.874,00	0,79
5,2500 % Perusahaan Listrik Negara 15,05,47	USD			2.000	90,811	1.816.227,20	0,63
4,1250 % Peruvian Government International Bond 25,08,27	USD		4.500	1.500	102,568	1.538.524,95	0,53
5,6250 % Peruvian Government International Bond 18,11,50	USD		1.750	1.250	116,453	1.455.662,25	0,50
7,3750 % Petrobras Global Finance 17,01,27	USD		2.700	2.000	99,985	1.999.700,00	0,69
6,0000 % Petroleos de Venezuela 16,05,24	USD		3.000	9.000	21,600	1.944.000,00	0,67
5,6250 % Petroleos del Peru 19,06,47	USD			2.500	97,063	2.426.562,50	0,84
3,9500 % Philippine Government International Bond 20,01,40	USD		3.000	5.000	95,834	4.791.719,01	1,64
3,0000 % Poland Government International Bond 17,03,23	USD		2.000	3.000	97,814	2.934.426,30	1,01
3,2500 % Poland Government International Bond 06,04,26	USD		2.500	3.000	96,716	2.901.493,50	1,00
4,7500 % Republic of Azerbaijan International Bond 18,03,24	USD		1.000	1.000	99,138	991.380,00	0,34
6,2000 % Republic of Belarus International Bond 28,02,30	USD	4.950	3.450	1.500	94,666	1.419.988,65	0,49
4,3750 % Romanian Government International Bond 22,08,23	USD		750	1.250	100,907	1.261.340,25	0,43
6,1250 % Romanian Government International Bond 22,01,44	USD		1.750	1.250	112,334	1.404.176,13	0,48
4,8750 % Russian Foreign Bond - Eurobond 16,09,23	USD	2.000		2.000	103,787	2.075.741,20	0,72
4,2500 % Russian Foreign Bond - Eurobond 23,06,27	USD	1.000	7.000	4.000	192,199	3.843.976,80	1,32
5,2500 % Russian Foreign Bond - Eurobond 23,06,47	USD		2.000	3.000	95,771	2.873.116,20	0,99
6,2500 % Senegal Government International Bond 30,07,24	USD		1.250	1.250	98,180	1.227.244,75	0,42
6,2500 % Senegal Government International Bond 23,05,33	USD		2.900	1.000	88,890	888.895,50	0,31
4,8750 % Serbia International Bond 25,02,20	USD			1.500	101,669	1.525.029,15	0,53
3,2500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 28,04,25	USD			2.000	95,131	1.902.627,20	0,66
3,2500 % Sinopec Group Overseas Development 2017 13,09,27	USD		1.000	1.500	92,824	1.392.358,95	0,48
4,6650 % South Africa Government International Bond 17,01,24	USD		1.750	750	98,324	737.429,10	0,25
5,8750 % South Africa Government International Bond 16,09,25	USD			1.500	102,775	1.541.625,00	0,53

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Währung	Käufe/ Zugänge in 1.000	Verkäufe/ Abgänge in 1.000	Bestand 30.06.2018	Kurs	Marktwert in USD	% des Nettovermö- gens des Fonds
4,8500 % South Africa Government International Bond 27,09,27	USD		3.500	1.000	94,561	945.613,80	0,33
5,3750 % South Africa Government International Bond 24,07,44	USD		750	1.250	87,393	1.092.414,13	0,38
5,6500 % South Africa Government International Bond 27,09,47	USD		1.000	1.300	90,016	1.170.203,19	0,40
6,2500 % Sri Lanka Government International Bond 04,10,20	USD			1.500	101,496	1.522.445,40	0,52
5,8750 % Sri Lanka Government International Bond 25,07,22	USD		3.000	1.500	98,509	1.477.631,85	0,51
6,2000 % Sri Lanka Government International Bond 11,05,27	USD		6.000	1.000	91,661	916.609,10	0,32
6,7500 % Sri Lanka Government International Bond 18,04,28	USD	1.500		1.500	94,458	1.416.871,20	0,49
6,9500 % State Oil Co of the Azerbaijan Republic 18,03,30	USD			1.000	106,942	1.069.420,60	0,37
4,5000 % Trinidad & Tobago Government International Bond 04,08,26	USD			1.500	96,525	1.447.875,00	0,50
3,2500 % Turkey Government International Bond 23,03,23	USD			1.500	88,694	1.330.409,40	0,46
4,2500 % Turkey Government International Bond 14,04,26	USD		3.500	1.500	85,299	1.279.489,50	0,44
5,1250 % Turkey Government International Bond 17,02,28	USD	9.000	7.500	1.500	88,203	1.323.044,40	0,46
5,7500 % Turkey Government International Bond 11,05,47	USD			2.000	80,529	1.610.581,60	0,55
7,7500 % Ukraine Government International Bond 01,09,23	USD		3.500	3.000	96,458	2.893.740,00	1,00
7,7500 % Ukraine Government International Bond 01,09,26	USD		3.000	3.000	92,785	2.783.535,00	0,96
7,3750 % Ukraine Government International Bond 25,09,32	USD		4.500	1.000	85,790	857.901,80	0,30
4,3750 % Uruguay Government International Bond 27,10,27	USD		5.999	2.500	101,336	2.533.338,91	0,87
5,1000 % Uruguay Government International Bond 18,06,50	USD		4.000	2.500	98,518	2.462.937,50	0,85
9,0000 % Venezuela Government International Bond 07,05,23	USD			0	27,490	109,96	0,00
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem geregelten Markt (2017: 12,54%)						30.985.407,05	10,68
Anleihen (2017: 12,54%)						30.985.407,05	10,68
Vereinigte Staaten Dollar (2017: 12,54%)						30.985.407,05	10,68
5,8750 % Argentine Republic Government International Bond 11,01,28	USD	1.650		1.650	82,756	1.365.478,13	0,47
6,8750 % Argentine Republic Government International Bond 11,01,48	USD	5.950	3.950	2.000	76,566	1.531.312,60	0,53
4,6250 % Brazilian Government International Bond 13,01,28	USD		5.000	2.000	90,245	1.804.892,40	0,62
5,6250 % Brazilian Government International Bond 21,02,47	USD	4.000	2.000	2.000	85,453	1.709.065,40	0,59
3,1250 % Chile Government International Bond 27,03,25	USD			2.000	97,020	1.940.400,00	0,67
3,8750 % Colombia Government International Bond 25,04,27	USD		6.000	3.000	96,453	2.893.603,80	1,00
3,6250 % Corp Nacional del Cobre de Chile 01,08,27	USD	2.000	1.600	2.000	95,379	1.907.574,00	0,66
3,3750 % Export-Import Bank of India 05,08,26	USD		2.000	1.000	92,127	921.272,20	0,32
4,3750 % KazTransGas JSC 26,09,27	USD		3.000	2.000	93,160	1.863.190,00	0,64
4,5000 % Panama Government International Bond 15,05,47	USD		2.500	500	97,463	487.313,65	0,17
5,0000 % Paraguay Government International Bond 15,04,26	USD			1.250	100,905	1.261.312,50	0,43
8,5000 % Petroleos de Venezuela 27,10,20	USD		3.300	2.250	85,720	1.928.700,00	0,66
6,5000 % Petroleos Mexicanos 02,06,41	USD			4.000	93,364	3.734.575,20	1,29
4,5000 % Petronas Capital 18,03,45	USD			1.100	100,932	1.110.253,87	0,38
3,0000 % Philippine Government International Bond 01,02,28	USD	4.000	1.000	3.000	92,477	2.774.302,80	0,96
7,7500 % Provincia de Rio Negro 07,12,25	USD		500	1.500	79,694	1.195.402,50	0,41
3,5000 % Republic of Azerbaijan International Bond 01,09,32	USD		2.500	2.018	82,343	1.661.676,70	0,57
7,1250 % Tajikistan International Bond 14,09,27	USD		400	1.000	89,508	895.081,30	0,31
Other transferable securities of the type referred to in Regulation 68(1)(a), (b) and (c) (2017: 3,58%)						7.246.622,58	2,50
Anleihen (2017: 3,58%)						7.246.622,58	2,50

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Übertragbare Wertpapiere	Währung	Käufe/ Zugänge in 1.000	Verkäufe/ Abgänge in 1.000	Bestand 30.06.2018	Kurs	Marktwert in USD	% des Nettovermö- gens des Fonds
Argentine Peso (2017: 0,32%)						1.820.875,13	0,63
28,8333 % Banco Supervielle 09,08,20	ARS			50.999	100,186	1.820.875,13	0,63
Peruanischer Nuevo Sol Null (2017: 0,81%)							
Vereinigte Staaten Dollar (2017: 2,45%)						5.425.747,45	1,87
5,6250 % Argentine Republic Govern- ment International Bond 26,01,22	USD		1.500	2.000	94,597	1.891.947,40	0,65
7,1250 % Argentine Republic Govern- ment International Bond 06,07,36	USD		5.500	1.500	81,707	1.225.600,05	0,42
7,1250 % Argentine Republic Govern- ment International Bond 28,06,17	USD	3.000		3.000	76,940	2.308.200,00	0,80
Anlagen in Wertpapieren (2017: 95,79%)						274.406.535,56	94,52
Investment Funds (2017: 1,45%)						7.526.250,00	2,59
Vereinigte Staaten Dollar (2017: 1,45%)						7.526.250,00	2,59
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	3		9	836,250	7.526.250,00	2,59
Money Market Instruments (2017: 0,02%)						191.771,26	0,07
Commercial Papers (2017: 0,02%)						191.771,26	0,07
0,0001 % Agrokor DD 16,08,17	EUR			1.000	95,188	191.771,26	0,07
Liquide und liquidierbare Mittel (2017: 0,50%)						5.804.019,78	2,00
State Street Bank GmbH	USD					5.804.019,78	2,00
Net current assets, except for amounts owing to Unitholders (2017: 2,24%)						2.379.831,33	0,82
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	USD					290.308.407,93	100,00

Nettoinventarwert je A (H2-EUR) Anteil	USD	49,24
Nettoinventarwert je I (H2-EUR) Anteil	USD	90,46
Nettoinventarwert je AT (H2-EUR) Anteil	USD	99,13
Nettoinventarwert je P (H2-EUR) Anteil	USD	803,95
Nettoinventarwert je R (H2-EUR) Anteil	USD	88,83
Nettoinventarwert je IT2 (H2-EUR) Anteil	USD	946,60
Nettoinventarwert je IT (USD) Anteil	USD	990,82
Nettoinventarwert je WT (H2-EUR) Anteil	USD	919,26
A (H2-EUR) Anteils	Shs	2.207.800
I (H2-EUR) Anteils	Shs	1.327.722
AT (H2-EUR) Anteils	Shs	19.765
P (H2-EUR) Anteils	Shs	163
R (H2-EUR) Anteils	Shs	145
IT2 (H2-EUR) Anteils	Shs	1
IT (USD) Anteils	Shs	1
WT (H2-EUR) Units	Shs	20.505

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen wurden zu den nachstehend aufgeführten Wechselkursen in USD umgerechnet:

		30.06.2018	31.12.2017
Argentinischer Peso (ARS)	1 USD = ARS	28,060000	19,230000
Brasilianischer Real (BRL)	1 USD = BRL	-	3,317100
Britisches Pfund (GBP)	1 USD = GBP	-	0,740275
Euro (EUR)	1 USD = EUR	0,860400	0,835596
Indische Rupie (INR)	1 USD = INR	68,503250	-
Peruanischer Nuevo Sol (PEN)	1 USD = PEN	-	3,240500
Russischer Rubel (RUB)	1 USD = RUB	-	57,482550
Ukrainische Hryvnia (UAH)	1 USD = UAH	26,330000	-

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

Klassifizierung	% des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
	30.06.2018	31.12.2017
An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	80,85	77,81
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Regulation 68(1)(a), (b) and (c) verwiesen wird	2,48	3,50
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	10,61	12,23
Investmentfonds	2,58	1,41
Geldmarktinstrumente	0,07	0,02
Einlagensaldo	1,99	0,49
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,00	0,09
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00	1,09
Umlaufvermögen	1,42	3,36
	100,00	100,00

Derivatkontrakte

Der Fonds hatte die folgenden Verpflichtungen aus Derivaten:

Futures-Kontrakte zum 30.06.2018

Zum 30.06.2018 hielt der Fonds keine offenen Positionen in Futures

Futures-Kontrakte zum 31.12.2017

Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Fair Value USD
627 Stück Euro-Bobl Short Future Contract	14.03.2018	772.873,50
120 Stück Euro Buxl 30Y Bond Long Future Contract	14.03.2018	-505.507,45

Der Kontrahent für die offenen Futures-Kontrakte ist Goldman Sachs International.

Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte zum 30.06.2018

Forward	Währung		Nominal	Währung	Nominal	Fälligkeitsdatum	Unrealised Gain/Loss USD
Kauf	USD	260.514,72	Verkauf	EUR	222.394,14	31.07.2018	1.513,17
Kauf	USD	197.708,81	Verkauf	EUR	169.065,84	31.07.2018	813,72
Kauf	USD	172.252,79	Verkauf	EUR	147.297,75	31.07.2018	708,95
Kauf	USD	61.287,93	Verkauf	EUR	52.458,89	31.07.2018	193,99
Kauf	USD	33.612,55	Verkauf	EUR	28.742,95	31.07.2018	138,34
Kauf	USD	2.584,07	Verkauf	EUR	2.209,70	31.07.2018	10,64
Kauf	USD	1.044,51	Verkauf	EUR	893,19	31.07.2018	4,30
Kauf	USD	1.168,30	Verkauf	EUR	1.000,00	31.07.2018	3,69
Kauf	USD	23,00	Verkauf	EUR	19,67	31.07.2018	0,09
Kauf	USD	1,70	Verkauf	EUR	1,45	31.07.2018	0,01
Kauf	EUR	6,22	Verkauf	USD	7,28	31.07.2018	-0,04
Kauf	EUR	84,71	Verkauf	USD	99,08	31.07.2018	-0,43
Kauf	EUR	946,25	Verkauf	USD	1.106,61	31.07.2018	-4,60
Kauf	EUR	1.616,84	Verkauf	USD	1.891,02	31.07.2018	-8,04
Kauf	EUR	3.391,89	Verkauf	USD	3.967,08	31.07.2018	-16,86

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte zum 30.06.2018

Kauf	EUR	12.875,52	Verkauf	USD	15.057,44	31.07.2018	-62,53
Kauf	EUR	18.642,35	Verkauf	USD	21.837,84	31.07.2018	-126,85
Kauf	USD	32.066,70	Verkauf	EUR	27.681,70	31.07.2018	-171,57
Kauf	EUR	124.707,33	Verkauf	USD	145.855,07	31.07.2018	-620,17
Kauf	EUR	130.929,86	Verkauf	USD	153.117,63	31.07.2018	-635,93
Kauf	EUR	702.985,21	Verkauf	USD	822.196,74	31.07.2018	-3.495,96
Kauf	EUR	789.180,64	Verkauf	USD	923.009,10	31.07.2018	-3.924,61
Kauf	EUR	1.968.340,63	Verkauf	USD	2.301.901,54	31.07.2018	-9.560,27
Kauf	EUR	18.841.506,85	Verkauf	USD	22.034.445,13	31.07.2018	-91.513,61
Kauf	EUR	108.993.925,51	Verkauf	USD	127.464.363,11	31.07.2018	-529.385,84
Kauf	EUR	120.013.786,86	Verkauf	USD	140.351.683,22	31.07.2018	-582.909,54

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte zum 31.12.2017

Forward	Währung	Contracts	Währung	Nominal	Fälligkeitsdatum	Unrealised Gain/Loss USD
Kauf	EUR	403.191.553,27	Verkauf	USD	477.981.570,44	31.01.2018 5.307.933,83
Kauf	EUR	235.021.766,49	Verkauf	USD	278.617.129,06	31.01.2018 3.094.012,66
Kauf	EUR	60.264.319,43	Verkauf	USD	71.443.049,36	31.01.2018 793.367,23
Kauf	EUR	12.786.828,68	Verkauf	USD	15.158.721,47	31.01.2018 168.335,93
Kauf	EUR	7.456.671,71	Verkauf	USD	8.836.581,01	31.01.2018 101.431,55
Kauf	EUR	4.996.878,81	Verkauf	USD	5.958.827,95	31.01.2018 30.729,76
Kauf	EUR	3.250.493,14	Verkauf	USD	3.852.019,65	31.01.2018 44.215,78
Kauf	EUR	2.127.620,00	Verkauf	USD	2.543.576,09	31.01.2018 6.716,46
Kauf	EUR	1.903.567,12	Verkauf	USD	2.262.772,14	31.01.2018 18.957,23
Kauf	EUR	1.680.447,81	Verkauf	USD	1.992.693,50	31.01.2018 21.591,72
Kauf	EUR	1.660.477,73	Verkauf	USD	1.969.012,76	31.01.2018 21.335,13
Kauf	EUR	1.472.481,00	Verkauf	USD	1.755.948,32	31.01.2018 9.055,45
Kauf	EUR	662.649,15	Verkauf	USD	785.567,25	31.01.2018 8.723,64
Kauf	EUR	627.052,99	Verkauf	USD	743.368,18	31.01.2018 8.255,03
Kauf	EUR	545.104,60	Verkauf	USD	648.456,43	31.01.2018 4.938,54
Kauf	EUR	490.456,78	Verkauf	USD	581.589,04	31.01.2018 6.301,78
Kauf	EUR	437.517,79	Verkauf	USD	523.053,83	31.01.2018 1.381,15
Kauf	EUR	294.213,06	Verkauf	USD	349.731,36	31.01.2018 2.930,01
Kauf	EUR	172.551,61	Verkauf	USD	204.613,60	31.01.2018 2.217,08
Kauf	EUR	160.036,58	Verkauf	USD	190.235,64	31.01.2018 1.593,77
Kauf	EUR	14.188,25	Verkauf	USD	16.962,10	31.01.2018 44,78
Kauf	EUR	13.746,18	Verkauf	USD	16.300,37	31.01.2018 176,62
Kauf	EUR	5.404,86	Verkauf	USD	6.461,53	31.01.2018 17,06
Kauf	EUR	4.908,17	Verkauf	USD	5.820,16	31.01.2018 63,07
Kauf	EUR	3.597,29	Verkauf	USD	4.262,99	31.01.2018 48,94
Kauf	EUR	1.684,38	Verkauf	USD	2.003,74	31.01.2018 15,26
Kauf	EUR	1.061,34	Verkauf	USD	1.262,57	31.01.2018 9,62
Kauf	EUR	981,86	Verkauf	USD	1.163,99	31.01.2018 12,93

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

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

Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte zum 31.12.2017

Kauf	EUR	175,02	Verkauf	USD	209,24	31.01.2018	0,55
Kauf	EUR	7,33	Verkauf	USD	8,69	31.01.2018	0,10
Kauf	USD	11.284.417,72	Verkauf	EUR	9.485.892,50	31.01.2018	-85.940,21
Kauf	USD	5.064.621,95	Verkauf	EUR	4.273.228,57	31.01.2018	-57.525,32
Kauf	USD	2.971.446,27	Verkauf	EUR	2.507.130,68	31.01.2018	-33.750,47
Kauf	USD	1.668.459,68	Verkauf	EUR	1.403.599,12	31.01.2018	-13.978,15
Kauf	USD	786.057,71	Verkauf	EUR	663.229,02	31.01.2018	-8.928,25
Kauf	USD	615.842,66	Verkauf	EUR	517.688,85	31.01.2018	-4.690,15
Kauf	USD	464.009,32	Verkauf	EUR	390.349,90	31.01.2018	-3.887,41
Kauf	USD	382.354,89	Verkauf	EUR	321.657,75	31.01.2018	-3.203,32
Kauf	USD	312.094,65	Verkauf	EUR	261.057,19	31.01.2018	-824,11
Kauf	USD	291.735,98	Verkauf	EUR	246.149,57	31.01.2018	-3.313,61
Kauf	USD	162.761,90	Verkauf	EUR	136.486,82	31.01.2018	-839,36
Kauf	USD	160.474,27	Verkauf	EUR	134.231,59	31.01.2018	-423,74
Kauf	USD	76.085,33	Verkauf	EUR	64.203,94	31.01.2018	-873,35
Kauf	USD	29.546,70	Verkauf	EUR	24.929,76	31.01.2018	-335,60
Kauf	USD	8.022,82	Verkauf	EUR	6.769,18	31.01.2018	-91,12
Kauf	USD	6.281,77	Verkauf	EUR	5.254,50	31.01.2018	-16,59
Kauf	USD	4.523,43	Verkauf	EUR	3.793,20	31.01.2018	-23,33
Kauf	USD	1.310,57	Verkauf	EUR	1.102,52	31.01.2018	-10,98
Kauf	USD	307,12	Verkauf	EUR	258,17	31.01.2018	-2,34
Kauf	USD	12,50	Verkauf	EUR	10,55	31.01.2018	-0,15
Kauf	USD	16.998.612,40	Verkauf	EUR	14.410.000,00	14.03.2018	-317.271,89
Kauf	USD	5.688.659,17	Verkauf	EUR	4.801.703,00	14.03.2018	-81.343,16

Bei dem Kontrahenten der offenen Devisenterminkontrakte handelt es sich um State Street Bank and Trust Company.

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Currency	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte übertragbare Wertpapiere			
Obligationen			
Brasilianischer Real			
10,0000 % Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01,01,21	BRL	24.000	24.000
Mexikanischer Peso			
10,0000 % Mexican Bonos 05,12,24	MXN	100.000	100.000
2,0000 % Republic of Poland Government Bond 25,04,21	PLN	13.900	13.900
US-Dollar			
7,1250 % ABM Investama Tbk PT 01,08,22	USD	1.350	1.350
3,5000 % Adani Ports & Special Economic Zone 29,07,20	USD		2.270
4,0000 % ADCB Finance Cayman Ltd 29,03,23	USD	1.200	1.200
4,1250 % African Export-Import Bank 20,06,24	USD		1.000
6,7970 % Akbank Turk AS 27,04,28	USD	1.000	1.000
9,7500 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong 05,12,20	USD	1.100	1.100
2,5000 % Argentine Republic Government International Bond 31,12,38	USD		4.000
7,1250 % Argentine Republic Government International Bond 28,06,17	USD		5.000
6,0000 % Armenia International Bond 30,09,20	USD		400
7,1500 % Armenia International Bond 26,03,25	USD		500
6,7500 % Bahrain Government International Bond 20,09,29	USD		3.400
5,5000 % Banco BTG Pactual 31,01,23	USD		900
3,8750 % Banco del Estado de Chile 08,02,22	USD		2.500

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Currency	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
6,6250 % Baoxin Auto Finance I Ltd 02,04,19	USD	600	600
8,7500 % Baoxin Auto Finance I 29,12,49	USD		1.350
4,7500 % China Cinda Finance 2017 I Ltd 08,02,28	USD	300	300
8,7500 % China Evergrande Group 28,06,25	USD		2.700
3,3750 % China Reinsurance Finance Corp 09,03,22	USD		2.400
7,4500 % China SCE Property Holdings Ltd 17,04,21	USD	600	600
4,0000 % Chinalco Capital Holding 25,08,21	USD		2.400
6,8750 % CIFI Holdings Group Co Ltd 23,04,21	USD	500	500
4,5000 % CNOOC Curtis Funding No 1 Pty 03,10,23	USD		1.250
4,3750 % Colombia Government International Bond 12,07,21	USD		3.500
4,8750 % Comision Federal de Electricidad 26,05,21	USD		2.000
5,1250 % Country Garden Holdings Co Ltd 17,01,25	USD	1.400	1.400
8,8750 % Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance 31,12,99	USD		700
6,3750 % Croatia Government International Bond 24,03,21	USD		2.000
7,4500 % Dominican Republic International Bond 30,04,44	USD		5.000
5,3750 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank 14,03,22	USD		1.500
6,1250 % Egypt Government International Bond 31,01,22	USD		5.000
5,8750 % El Salvador Government International Bond 30,01,25	USD		7.000
4,3750 % Empresa Nacional del Petroleo 30,10,24	USD		3.000
6,6250 % Ethiopia International Bond 11,12,24	USD		1.000
5,3750 % Evraz Group 20,03,23	USD		1.000
3,8750 % Export-Import Bank of India 01,02,28	USD	3.800	3.800
3,6250 % Export-Import Bank of China 31,07,24	USD		3.250
7,2500 % Fantasia Holdings Group Co Ltd 13,02,19	USD	850	850
4,3750 % Gazprom Neft OAO Via GPN Capital 19,09,22	USD		1.900
4,9500 % Gazprom OAO Via Gaz Capital 23,03,27	USD		500
7,1000 % GCL New Energy Holdings Ltd 30,01,21	USD	800	800
8,1250 % Global Liman Isletmeleri 14,11,21	USD		1.800
4,2500 % Gohl Capital 24,01,27	USD		2.400
5,0750 % Hacienda Investments Ltd Via DME Airport DAC 15,02,23	USD	1.650	1.650
7,2500 % Health and Happiness H&H International Holdings Ltd 21,06,21	USD	200	200
7,5000 % Honduras Government International Bond 15,03,24	USD		1.000
3,7500 % Indonesia Government International Bond 25,04,22	USD		2.000
4,1250 % Indonesia Government International Bond 15,01,25	USD		5.000
5,3750 % Ivory Coast Government International Bond 23,07,24	USD		2.000
5,7500 % Ivory Coast Government International Bond 31,12,32	USD		4.101
4,6250 % KazAgro National Management Holding JSC 24,05,23	USD		3.000
3,8750 % Kazakhstan Government International Bond 14,10,24	USD		3.500
3,8750 % KazMunayGas National Co JSC 19,04,22	USD		1.000
4,7500 % KazMunayGas National Co JSC 19,04,27	USD		1.900
6,3750 % KazMunayGas National Co JSC 09,04,21	USD		2.000
7,2500 % Kenya Government International Bond 28,02,28	USD	1.500	1.500
5,8750 % Kenya Government International Bond 24,06,19	USD		1.000
5,2500 % KOC Holding 15,03,23	USD		500
9,5000 % Kuwait Energy PLC 04,08,19	USD	300	300
3,9500 % Kyobo Life Insurance Co 24,07,47	USD		1.350
6,0000 % Lebanon Government International Bond 27,01,23	USD		2.500
6,0000 % Lebanon Government International Bond 27,01,23	USD		1.500
6,2000 % Lebanon Government International Bond 26,02,25	USD		2.500
8,5000 % Liquid Telecommunications Financing 13,07,22	USD		900
6,8750 % Logan Property Holdings Co Ltd 24,04,21	USD	300	300
4,5000 % Longfor Group Holdings Ltd 16,01,28	USD	550	550
4,7500 % Lukoil International Finance BV 02,11,26	USD		1.000
4,7500 % Lukoil International Finance 02,11,26	USD		3.000
6,9500 % MHP Lux SA 03,04,26	USD	1.200	1.200
5,5000 % MAF Global Securities 31,12,99	USD		1.000
4,0000 % Magyar Export-Import Bank 30,01,20	USD		2.750
6,7500 % Medco Platinum Road Pte Ltd 30,01,25	USD	400	400
8,5000 % Medco Straits Services Pte Ltd 17,08,22	USD		1.350
7,7500 % Metinvest BV 23,04,23	USD	700	700
4,6250 % Minejesa Capital 10,08,30	USD		2.400
4,1000 % MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 11,04,23	USD		2.500
6,8750 % Modern Land China Co 20,10,19	USD		1.350
8,7500 % Mongolia Government International Bond 09,03,24	USD		1.500
10,8750 % Mongolia Government International Bond 06,04,21	USD		3.000
4,8500 % Myriad International Holdings 06,07,27	USD		3.000
6,5000 % New Metro Global Ltd 23,04,21	USD	450	450
7,6960 % Nigeria Government International Bond 23,02,38	USD	2.250	2.250

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

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und

Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Currency	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
7,8750 % Nigeria Government International Bond 16,02,32	USD		1.400
6,7500 % Nigeria Government International Bond 28,01,21	USD		1.000
7,8750 % Nigeria Government International Bond 16,02,32	USD		1.600
8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance 25,07,22	USD		500
4,0000 % Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 21,09,24	USD		500
5,6250 % OCP 25,04,24	USD		2.000
5,6250 % Orazul Energy Egenor S en C por A 28,04,27	USD		3.700
4,3000 % Overseas Chinese Town Asia Holdings 31,12,99	USD		2.400
6,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd 24,04,28	USD	1.400	1.400
4,6250 % Paraguay Government International Bond 25,01,23	USD		1.000
4,2500 % Parkway Pantai 31,12,99	USD		2.400
7,6250 % PB International 26,01,22	USD		700
5,7500 % PCCW Capital No 4 17,04,22	USD		2.200
4,8750 % Pelabuhan Indonesia III 01,10,24	USD		850
4,3000 % Pertamina Persero 20,05,23	USD		1.250
5,5000 % Perusahaan Listrik Negara 22,11,21	USD		2.000
4,1500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29,03,27	USD		10.000
5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS 26,01,23	USD	600	600
4,7500 % Petroleos del Peru 19,06,32	USD		2.500
4,8750 % Petroleos Mexicanos 18,01,24	USD		5.000
7,8750 % Petronas Capital 22,05,22	USD		1.500
4,2000 % Philippine Government International Bond 21,01,24	USD		8.750
3,9490 % Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 24,04,23	USD	2.500	2.500
4,5000 % Postal Savings Bank of China Co 31,12,99	USD		1.350
7,3900 % Power Sector Assets & Liabilities Management 02,12,24	USD		1.000
6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd 17,04,21	USD	1.500	1.500
9,7500 % Provincia de la Rioja 24,02,25	USD		900
6,6250 % Rock International Investment 27,03,20	USD		1.350
6,7500 % Romanian Government International Bond 07,02,22	USD		2.000
4,8750 % Russian Foreign Bond - Eurobond 16,09,23	USD		4.000
5,0000 % Russian Foreign Bond - Eurobond 29,04,20	USD		3.000
9,2500 % SEPLAT Petroleum Development Co Plc 01,04,23	USD	500	500
7,2500 % Serbia International Bond 28,09,21	USD		3.500
4,5000 % Sinochem Overseas Capital 12,11,20	USD		2.000
3,9000 % Sinopec Group Overseas Development 2012 17,05,22	USD		2.000
6,8500 % Sri Lanka Government International Bond 03,11,25	USD		1.250
3,1250 % State Grid Overseas Investment 2013 22,05,23	USD		1.000
2,8750 % State Grid Overseas Investment 2016 18,05,26	USD		1.000
4,7500 % State Oil Co of the Azerbaijan Republic 13,03,23	USD		3.750
3,7500 % Sunny Optical Technology Group Co Ltd 23,01,23	USD	300	300
7,0000 % TBLA International Pte Ltd 24,01,23	USD	550	550
3,9250 % Tencent Holdings Ltd 19,01,38	USD	400	400
5,5000 % Third Pakistan International Sukuk 13,10,21	USD		3.050
3,7000 % Three Gorges Finance I Cayman Islands 10,06,25	USD		2.000
6,2500 % Times China Holdings Ltd 17,01,21	USD	2.100	2.100
7,8500 % Times China Holdings Ltd 04,06,21	USD	400	400
4,0000 % Transnet SOC 26,07,22	USD		2.000
6,7500 % Transportadora de Gas del Sur SA 02,05,25	USD	1.500	1.500
4,5000 % Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri 18,10,24	USD		1.400
4,8750 % Turkey Government International Bond 16,04,43	USD		6.000
6,2500 % Turkey Government International Bond 26,09,22	USD		4.000
5,5000 % Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 16,01,23	USD	1.350	1.350
7,7500 % Ukraine Government International Bond 01,09,21	USD		3.000
7,7500 % United Bank for Africa 08,06,22	USD		1.000
7,0000 % Venezuela Government International Bond 01,12,18	USD		3.500
9,2500 % Venezuela Government International Bond 15,09,27	USD		4.000
4,8000 % Vietnam Government International Bond 19,11,24	USD		3.000
5,7500 % Yapi ve Kredi Bankasi 24,02,22	USD		1.500
6,9500 % YPF SA 21,07,27	USD	3.000	3.000
5,3750 % Zambia Government International Bond 20,09,22	USD		1.500
8,5000 % Zambia Government International Bond 14,04,24	USD		2.000
8,9700 % Zambia Government International Bond 30,07,27	USD		2.500
6,7500 % Republic of South Africa Government Bond 31,03,21	ZAR	49.000	49.000
Übertragbare Wertpapiere mit Handel an einem geregelten Markt			
Obligationen			
US-Dollar			
4,4000 % IMDB Global Investments Ltd 09,03,23	USD		2.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Übertragbare Wertpapiere	Currency	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
4,4000 % IMDB Global Investments 09,03,23	USD		2.500
4,6250 % Banco do Brasil 15,01,25	USD		3.500
4,5000 % BTG Investments 17,04,18	USD		3.750
4,0000 % CK Hutchison Capital Securities 17 31,12,99	USD		2.400
4,2500 % Corp Nacional del Cobre de Chile 17,07,42	USD		1.500
4,5000 % Corp Nacional del Cobre de Chile 16,09,25	USD		2.500
4,5000 % Corp Nacional del Cobre de Chile 01,08,47	USD		1.600
9,1250 % Credito Real SAB de CV SOFOM ER 31,12,99	USD		2.200
6,8750 % CSN Islands XI Corp 21,09,19	USD	3.000	3.000
8,8750 % Ecuador Government International Bond 23,10,27	USD		6.000
4,5000 % Guatemala Government Bond 03,05,26	USD		3.000
6,1250 % Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island N Ap	USD		2.000
12,0000 % Lodha Developers International Ltd 13,03,20	USD		1.200
4,1500 % Mexico Government International Bond 28,03,27	USD		7.000
7,2500 % Petra Diamonds US Treasury 01,05,22	USD		850
5,3750 % Petroleos Mexicanos 13,03,22	USD		4.000
6,8750 % Petroleos Mexicanos 04,08,26	USD		6.000
9,7500 % Petroleum Co of Trinidad & Tobago 14,08,19	USD		1.500
3,5000 % Petronas Capital Ltd 18,03,25	USD		2.000
4,9500 % Rede Dor Finance Sarl 17,01,28	USD	2.125	2.125
6,8750 % Rio Energy SA / UGEN SA / UENSA SA 01,02,25	USD	2.250	2.250
5,8750 % Rumo Luxembourg Sarl 18,01,25	USD	2.300	2.300
7,0000 % Tullow Oil PLC 01,03,25	USD	1.000	1.000
6,0000 % Tullow Oil 01,11,20	USD		500
8,8750 % Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR N Ap	USD	1.500	1.500
6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd 19,01,23	USD	1.250	1.250
Sonstige übertragbare Wertpapiere gemäß Verordnung 68(1)(a), (b) und (c)			
Obligationen			
Peruanischer Nuevo Sol			
6,9500 % Peruvian Government International Bond 12,08,31	PEN		20.000
US-Dollar			
6,6250 % Argentine Republic Government International Bond 06,07,28	USD		5.000
6,8750 % Argentine Republic Government International Bond 22,04,21	USD		1.100
7,6250 % Argentine Republic Government International Bond 22,04,46	USD		2.000
8,2800 % Argentine Republic Government International Bond 31,12,33	USD		4.206
Anlagen in Wertpapieren			
US-Dollar			
Allianz Global Investors Fund	USD		6

Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	Notes	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
		USD	USD
Erträge			
Zinseinkünfte	1 (iii)	16.100.953,02	13.533.040,15
Realisierte und nicht realisierte Verluste/Gewinne		-56.869.522,20	59.208.698,09
		-40.768.569,18	72.741.738,24
Aufwendungen			
Pauschalvergütung	2	2.892.385,36	2.960.144,12
		2.892.385,36	2.960.144,12
Nettoverlust/-gewinn aus der Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten		-43.660.954,54	69.781.594,12
Finanzierungsaufwand:			
Zinsaufwand		-129.466,14	-17.027,71
Nettoverlust/-ertrag vor Steuern		-43.790.420,68	69.764.566,41
Besteuerung			
Quellensteuer		25.543,07	-50.895,10
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern aufgrund von Anlagetätigkeiten		-43.764.877,61	69.713.671,31

Die Gesamtergebnisrechnung zeigt alle in diesen Finanzaufstellungen erfassten Gewinne und Verluste sowie alle Aktivitäten auf, die sich aus fortlaufender Geschäftstätigkeit ergaben.

Bilanz

zum 30.06.2018

	30.06.2018	31.12.2017
	USD	USD
Vermögenswerte		
Anlagen in Wertpapieren		
(Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: USD 299.880.123,88)	274.406.535,56	825.486.238,54
Investmentfonds		
(Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: USD 8.777.430,00)	7.526.250,00	12.457.098,06
Geldmarktinstrumente		
(Historische Anschaffungskosten: 30.06.2018: USD 1.001.660,86)	191.771,26	197.463,85
Bankguthaben und Einlagen	5.804.019,78	4.098.740,12
Bei Brokern und Kontrahenten vorgehaltene liquide Mittel für offene Derivatpositionen	0,00	214.237,62
Aufgelaufene Zinseinkünfte	4.183.100,00	12.500.762,52
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0,00	14.107.686,72
Forderungen aus Anteilszeichnungen	57,12	3.085.213,38
Nicht realisierter Gewinn aus Derivatkontrakten	3.386,90	10.427.286,16
Summe Vermögenswerte	292.115.120,62	882.574.726,97
Verbindlichkeiten		
Überziehungskredite	0,00	18.491.342,12
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	32.055,79	478.068,27
Nicht realisierter Verlust aus Derivatkontrakten	1.222.436,85	1.122.780,06
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	552.220,05	734.681,57
Summe Verbindlichkeiten (ohne den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen)	1.806.712,69	20.826.872,02
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen	290.308.407,93	861.747.854,95

	01.01.2018-30.06.2018					
	A (H2-EUR) Anteile	I (H2-EUR) Anteile	AT (H2-EUR) Anteile	P (H2-EUR) Anteile	R (H2-EUR) Anteile	IT2 (H2-EUR) Anteile
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.449.568	3.791.013	131.714	700	155	1
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	182.184	284.227	103.169	22	0	0
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-2.423.952	-2.747.518	-215.118	-559	-10	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	2.207.800	1.327.722	19.765	163	145	1

	01.01.2018-30.06.2018	
	IT (USD) Anteile	WT (H2-EUR) Anteile
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1	59.749
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	0	22.367
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0	-61.611
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1	20.505

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

	01.01.2017-31.12.2017					
	A (H2-EUR) Anteile	I (H2-EUR) Anteile	AT (H2-EUR) Anteile	P (H2-EUR) Anteile	R (H2-EUR) Anteile	IT2 (H2-EUR) Anteile
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.198.656	1.745.224	9.098	545	64	1
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	2.089.794	3.011.300	634.346	233	149	1.934
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-1.838.882	-965.511	-511.730	-78	-58	-1.934
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	4.449.568	3.791.013	131.714	700	155	1

	01.01.2017-31.12.2017	
	IT (USD) Anteile	WT (H2-EUR) Anteile
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	0	0
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1	69.432
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0	-9.683
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1	59.749

	01.01.2017-30.06.2017					
	A (H2-EUR) Anteile	I (H2-EUR) Anteile	AT (H2-EUR) Anteile	P (H2-EUR) Anteile	R (H2-EUR) Anteile	IT2 (H2-EUR) Anteile
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	4.198.656	1.745.224	9.098	545	64	1
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	920.189	1.017.315	181.185	116	4	0
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-747.143	-125.228	-103.836	-40	-58	0
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	4.371.702	2.637.311	86.447	621	10	1

	01.01.2017-30.06.2017	
	IT (USD) Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	0	
– Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1	
– Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	0	
Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums	1	

Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens

für den Zeitraum vom 01.01.2018 - 30.06.2018

	01.01.2018 - 31.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
	USD	USD
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	861.747.854,95	442.055.847,93
Mittelzuflüsse	85.543.354,87	179.010.126,13
Mittelabflüsse	-574.868.708,92	-66.773.593,27
Ertragsausgleich	-15.927.094,28	8.280.424,45
Ausschüttungen an Anteilinhaber	-22.422.121,08	-23.527.606,65
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Anteilinhabern aufgrund von Anlagetätigkeiten	-43.764.877,61	69.713.671,31
Den Anteilinhabern zustehendes Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	290.308.407,93	608.758.869,90

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

1. Rechnungslegungsgrundsätze

(i) Bilanzierungsgrundlage

Dieser verkürzte ungeprüfte Zwischenabschluss wurde für den Zeitraum zum 30. Juni 2018 erstellt.

Die funktionale und Berichtswährung des Trust und des Fonds ist der Euro (EUR) (die „Basiswährung“).

Übereinstimmungserklärung

Dieser zusammengefasste Abschluss wurde gemäß dem Financial Reporting Standard 104 „Interim Financial Reporting“ („FRS 104“), den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt.

Der verkürzte ungeprüfte Zwischenabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gelesen werden, den wir gemäß dem Financial Reporting Standard 102, dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsstandard („FRS 102“), den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt haben. In diesem Abschluss wurden dieselben Bilanzierungsgrundsätze und Berechnungsmethoden befolgt, die wir bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Trusts angewendet haben.

Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätze zur Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, sind die vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegebenen Standards.

Der Trust hat weiterhin von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds gemäß FRS 102 Gebrauch gemacht und stellt keine Kapitalflussrechnung auf.

(ii) Bewertung der Anlagen

Alle Anlagen des Fonds werden als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ klassifiziert. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten umfasst zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente; dies bedeutet, dass realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Anlagetätigkeit in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt werden. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht, und die damit

verbundenen Transaktionskosten werden als Aufwand ausgewiesen. Anlagen werden zunächst zum Anschaffungswert ausgewiesen und danach zu dem Geldkurs am Markt bewertet.

Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten als Forderungen verbucht und umfassen Einlagen und Außenstände.

Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, umfassen Verbindlichkeiten und Finanzverbindlichkeiten aus rückkaufbaren Anteilen.

Anlagen in offenen Investmentfonds werden anhand des letzten verfügbaren ungeprüften Nettoinventarwerts der Anteile, der von dem betreffenden Administrator eingeholt wird, zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wenn es häufige und regelmäßige Rücknahmen dieser Kapitalanlagen gibt. Die Veränderungen des täglichen Nettoinventarwerts dieser Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagetätigkeiten verbucht.

Der Fonds weist einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit aus, sobald er Partei eines Vertrags wird. Der Fonds bucht finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten aus, sobald seine Rechte oder Verpflichtungen erlöschen.

(iii) Erträge

Alle Erträge werden periodengerecht ausgewiesen. Zinserträge beinhalten die Abschreibung von Aufschlägen und Abschlägen für Wertpapiere. Erträge werden vor Abzug der eventuell anfallenden Quellensteuer angegeben, die in der Gesamtergebnisrechnung separat aufgeführt wird.

Zinserträge aus Schuldtiteln, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, laufen unter Anwendung des ursprünglichen effektiven Zinssatzes auf und werden in der Gesamtergebnisrechnung dem Einzelposten Zinsertrag zugeordnet.

(iv) Fremdwährungen

Auf Fremdwährungen lautende Handelsaktivitäten werden zu dem am Handelsdatum geltenden Wechselkurs in die funktionale und Berichtswährung des Fonds umgerechnet.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs ausgewiesen. Alle Gewinne und Verluste, die aus einer Änderung der Wechselkurse entstehen, sind in der Gesamtergebnisrechnung in der Zeile „Realisierte und nicht realisierte Gewinne/Verluste“ enthalten.

(v) Ausgegebene Anteile

Alle vom Fonds ausgegebenen rückkaufbaren Anteile verleihen den Anlegern das Recht, an jedem Rücknahmetag und auch im Fall einer Auflösung des Fonds die Rücknahme der Anteile gegen Barzahlung zu dem Wert zu verlangen, der dem Anteil des Anlegers am Nettovermögen des Fonds entspricht.

Alle Anteile des Trusts sind gemäß FRS 25 „Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung“ als Verbindlichkeiten klassifiziert. Der Standard gibt vor, dass Gesellschaften kündbare Finanzinstrumente oder Teile von Instrumenten, die die Gesellschaft verpflichten, Dritten bei Liquidation der Gesellschaft einen entsprechenden Anteil am Nettovermögen zu übereignen, als Eigenkapital zu erfassen haben, sofern die Finanzinstrumente mit bestimmten Merkmalen behaftet sind und bestimmte Bedingungen erfüllen. Die Anteile des Trusts erfüllen diese speziellen Bedingungen nicht und wurden entsprechend als Verbindlichkeiten klassifiziert.

(vi) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind inkrementelle Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind. Unter inkrementellen Kosten versteht man Kosten, die nicht angefallen wären, wenn das Finanzinstrument nicht erworben, begeben oder veräußert worden wäre. Beim erstmaligen Ansatz von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Die Transaktionskosten für solche Instrumente werden direkt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von offenen Futures-Kontrakten sind im Nettoertrag/(-verlust) aus der Anlagetätigkeit enthalten und in der Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Diese Kosten sind in der Offenlegung zu den Transaktionskosten auf Seite 28 angeführt.

Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anleihen, offenen Devisenterminkontrakten und Swaps sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Es ist in der Praxis nicht möglich,

diese Kosten verlässlich zu ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage enthalten sind und nicht separat überprüft oder offengelegt werden können. Transaktionskosten sind inkrementelle Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind. Unter inkrementellen Kosten versteht man Kosten, die nicht angefallen wären, wenn das Finanzinstrument nicht erworben, begeben oder veräußert worden wäre. Beim erstmaligen Ansatz von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Die Transaktionskosten für solche Instrumente werden direkt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von offenen Futures-Kontrakten sind im Nettoertrag/(-verlust) aus der Anlagetätigkeit enthalten und in der Gesamtergebnisrechnung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Diese Kosten sind in der Offenlegung zu den Transaktionskosten auf Seite 28 angeführt. Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anleihen, offenen Devisenterminkontrakten und Swaps sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Es ist in der Praxis nicht möglich, diese Kosten verlässlich zu ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage enthalten sind und nicht separat überprüft oder offengelegt werden können.

(vii) Ertragsausgleich

In Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wird ein Ertragsausgleichskonto geführt. Der Ertragsanteil wird in den Finanzaufstellungen in der Entwicklung des den Anteilinhabern zustehenden Fondsvermögens ausgewiesen.

(viii) Hierarchische Einstufung bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

FRS 102, „Beizulegender Zeitwert“, legt die Anwendung der Zeitwerthierarchie fest, in der Bewertungen des beizulegenden Zeitwerts für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert werden. Die Hierarchie ist bestrebt, finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf der Grundlage der Definitionen für jede Ebene in FRS 102 in die Ebenen 1, 2 und 3 einzuordnen.

Weiterführende Informationen hierzu finden Sie auf Seite 26 und 27.

2. Gebührenstruktur

Die zuvor geltenden Vereinbarungen zur Abgeltung von Gebühren umfassten eine Verwaltungs-, eine Service- und eine Vertriebsgebühr. Es wurde die Entscheidung getroffen, diese verschiedenen Arten von Gebühren zu einer so genannten Pauschalvergütung zusammenzulegen, in der alle oben genannten Gebühren erfasst sind. Somit stellt diese Pauschalvergütung eine fixe Gebühr dar, die alle im Prospekt beschriebenen externen Kosten abdeckt.

Die jährlich geltende Pauschalvergütung in Form eines Prozentsatzes des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts eines Fonds für jede Anteilklasse ist in der folgenden Tabelle dargestellt:

Fondsname	Anteilklasse und Währung	Pauschalvergütung in % p. a. ¹⁾
Allianz Emerging Markets Bond Fund	A (H2-EUR)	1,45
	AT (H2-EUR)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	IT2 (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	1,07
	R (H2-EUR)	1,29
	WT (H2-EUR)	1,07

¹⁾ Der Anlagemanager kann nach eigenem Ermessen eine niedrigere Pauschalvergütung festsetzen.

Die Pauschalvergütung kann teilweise dazu verwendet werden, die Gebühren für den Anteilsvertrieb zu begleichen (wie z. B. die Bezahlung der Bestandspflegekommissionen). Ferner können vorbehaltlich der Gesetze und Verordnungen in Irland Gebühren an Anleger zurückerstattet werden. Zusätzlich zur Pauschalvergütung kann eine erfolgsbezogene Vergütung erhoben werden. Die Einzelheiten der erfolgsbezogenen Vergütung werden in einem ergänzenden oder einem neuen Verkaufsprospekt ausgeführt.

Zum Jahresende wurde keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Die Pauschalvergütung deckt die folgenden Gebühren und Aufwendungen ab, die den einzelnen Fonds nicht mehr getrennt in Rechnung gestellt werden:

- Verwaltungsgebühren
- Vertriebsgebühren

- Treuhändergebühren
- Register- und Transferstellengebühren
- Gebühren der Verwaltungsgesellschaft
- Gründungskosten
- Kosten für die Erstellung (einschließlich der Übersetzungen) und den Versand der Prospekte und wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Jahres-, Halbjahres- und Zwischenberichte
- Kosten für die Veröffentlichung von Verkaufsprospekten, wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und anderen Verkaufsunterlagen, Jahres-, Halbjahres- und Zwischenberichten, Kundenkommunikationen, Steuerinformationen sowie Zeichnungs- und Rücknahmepreisen
- Kosten für die Abschlussprüfung des Fonds und Rechtsberatungskosten und -gebühren (außer Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit der Geltendmachung und Durchsetzung rechtlicher Ansprüche)
- Kosten und Gebühren der Zahl- und Informationsstelle (in Höhe der üblichen Geschäftstarife berechnet)
- Kosten für Börsennotierungen und deren Aufrechterhaltung
- Kosten für die Zulassungen zum öffentlichen Vertrieb und die Aufrechterhaltung dieser Zulassungen
- Kosten zur Erlangung und Beibehaltung eines Status, aufgrund dessen der Fonds direkt in Vermögenswerte in einem bestimmten Land investieren darf, sowie Kosten und Steuern, die für die damit zusammenhängende Verwaltung und Verwahrung anfallen und
- alle sonstigen Gebühren und Aufwendungen, die in Verbindung mit der Verwaltung des Fonds anfallen.

Weitergehende Informationen zur Pauschalvergütung finden sich im Verkaufsprospekt.

3. Laufende Kosten

Fondsname	Anteilklasse	Laufende Kosten ohne an die Wert- entwicklung des Fonds gebundene Gebühren in % 30.06.2018	Laufende Kosten ohne an die Wert- entwicklung des Fonds gebundene Gebühren in % 30.06.2017	Erfolgsbezogene Vergütung in % p.a. 30.06.2018	Erfolgsbezogene Vergütung in % p.a. 30.06.2017	Laufende Kosten in % p.a. 30.06.2018	Laufende Kosten in % p.a. 30.06.2017
Allianz Emerging Markets Bond Fund	A (H2-EUR)	1,44	1,44	-	-	1,44	1,44
	AT (H2-EUR) ¹⁾	1,45	1,44	-	-	1,45	1,44
	I (H2-EUR)	0,77	0,77	-	-	0,77	0,77
	IT2 (H2-EUR) ²⁾	0,77	0,26	-	-	0,77	0,26
	P (H2-EUR)	0,77	0,77	-	-	0,77	0,77
	R (H2-EUR)	0,77	0,79	-	-	0,77	0,79
	IT (USD) ¹⁾	0,77	0,11	-	-	0,77	0,11
	WT (H2-EUR) ³⁾	0,56	-	-	-	0,56	-

¹⁾ Auflegungsdatum 15.02.2017,

²⁾ Auflegungsdatum 05.10.2016.

³⁾ Auflegungsdatum 21.09.2017.

4. Ausschüttungspolitik

Die aktuelle Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht darin, dass der im entsprechenden Zeitraum aufgelaufene Nettoertrag, einschließlich des Ertragsausgleichs für den jeweiligen Zeitraum, ausgeschüttet wird. Der Ertragsausgleich wird für die Fonds täglich auf Grundlage der Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen. Der Ertragsausgleich wird in den Finanzaufstellungen in der Entwicklung des den Anteilhabern zustehenden Fondsvermögens ausgewiesen. Die nachstehend aufgeführten Ausschüttungen wurden für den Berichtszeitraum (1. Januar 2017 – 31. Dezember 2017) vorgenommen. Weitere Einzelheiten finden sich im Prospekt.

1. Januar 2017 - 31. Dezember 2017	Ex-Datum	Anteilklasse	in USD je Anteil
Allianz Emerging Markets Bond Fund	05.03.2018	A (H2-EUR)	1,32458
	05.03.2018	I (H2-EUR)	5,87204
	05.03.2018	P (H2-EUR)	19,62168
	05.03.2018	R (H2-EUR)	0,59219

1. Januar 2016 – 31. Dezember 2016	Ex-Datum	Anteilklasse	in USD je Anteil
Allianz Emerging Markets Bond Fund	06.03.2017	A (H2-EUR)	2,58121
	06.03.2017	I (H2-EUR)	5,46989
	06.03.2017	P (H2-EUR)	48,99265
	06.03.2017	R (H2-EUR)	5,23196

5. Swing-Pricing

Der Fonds kann eine Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Anteil erfahren, wenn Anteile zu einem Preis gezeichnet oder zurückgenommen werden, der die Transaktionskosten und sonstigen Aufwendungen (z. B. Steuern) nicht berücksichtigt, die sich bei den Portfoliotransaktionen des Investmentmanagers ergeben, mit denen den Mittelzuflüssen und Mittelabflüssen Rechnung getragen wird. Zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 wurde auf den Fonds kein Swing Pricing angewandt. Die Swing Pricing-Anpassung in der Gesamtergebnisrechnung zum 31. Dezember 2016 kehrte die Swing Pricing-Anpassung zum 31. Dezember 2015 wieder um.

6. Verbuchung von Derivaten

Devisenterminkontrakte

Die nicht realisierte Auf- bzw. Abwertung aus offenen Devisenterminkontrakten wird anhand der Differenz zwischen dem Vertragskurs und dem Terminkurs für die Glattstellung des Vertrags am Ende des Jahres errechnet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten sind in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

Futures-Kontrakte

Für offene Futures-Kontrakte werden Änderungen des Vertragswerts nach einem „Marking-to-Market“ des Vertragswerts zum Stichtag der Zusammensetzung des Fondsvermögens als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Bei Glattstellung des Vertrags wird die Differenz zwischen den Erlösen aus (bzw. dem Zeitwert von) den Transaktionen zur Glattstellung einer offenen Position und der ursprünglichen Transaktion in der Gesamtergebnisrechnung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen.

Besteuerung in Irland

Der Trust ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Daher sind die Erträge und der entsprechende Gewinn des Trusts in Irland nicht steuerpflichtig, es sei denn, ein Steuertatbestand tritt ein. Ein Steuertatbestand umfasst jegliche Ausschüttungszahlungen an die Anteilinhaber sowie Einlösungen, Rücknahmen, Übertragungen oder Annullierungen von Anteilen am Ende eines jeden Achtjahreszeitraums, in dem die Anlage gehalten wurde.

Ein Gewinn aus einem Steuertatbestand erwächst nicht für:

- a) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben, sofern der Trust im Besitz der erforderlichen, gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen ist
- b) bestimmte steuerbefreite in Irland ansässige Anleger, die dem Trust die erforderlichen, gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen ausgehändigt haben
- c) den Umtausch von Anteilen des Organismus für gemeinsame Anlagen in andere Anteile an diesem durch einen Anteilinhaber
- d) Anteile, die in einem von den irischen Steuerbehörden anerkannten Clearingsystem gehalten werden
- e) bestimmte Anteilsübertragungen zwischen Ehegatten und früheren Ehegatten.

Falls eine angemessene unterzeichnete Erklärung nicht vorliegt, ist der Trust beim Eintreten eines Steuertatbestands in Irland steuerpflichtig und behält sich das Recht vor, derartige Steuern von den betreffenden Anteilinhabern einzubehalten.

Für die Ausgabe, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen des Trusts fallen in Irland keine Stempelsteuern oder Abgaben für die Übertragung oder Eintragung an. Ausschüttungen und Zinserträge aus Wertpapieren, die in anderen Ländern als Irland ausgegeben wurden, können Steuern unterliegen, u. a. den in diesen Ländern erhobenen Quellensteuern. Der Trust kommt unter Umständen nicht in den Genuss des ermäßigten Quellensteuersatzes, der in Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und anderen Ländern vorgesehen ist. Der Trust kann deshalb die Erstattung der in bestimmten Ländern abzuführenden Quellensteuer möglicherweise nicht verlangen. Sofern hinsichtlich eines Anteilinhabers ein steuerpflichtiges Ereignis eintritt, kann der Trust verpflichtet sein, die auf dieses steuerpflichtige Ereignis anfallende Steuer einzubehalten und an die irische Steuerbehörde abzuführen.

Risikofaktoren im Zusammenhang mit dem Fonds

Anleger müssen sich bewusst sein, dass jede Anlage bestimmte Risiken beinhaltet. Das Risikoprofil des Fonds wird im jeweiligen Anhang am Ende des Prospekts dargestellt. Anleger sollten vor der Anlage in den Fonds das entsprechende Risikoprofil und die nachstehend beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen. Die Verwaltungsgesellschaft weist auf die folgenden besonderen Risiken hin, wobei diese Liste von Risikofaktoren keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt.

Hierarchische Einstufung bei der Bemessung zum beizulegenden Zeitwert

Die von FRS 102 geforderte Zeitwerthierarchie basiert auf Bewertungsdaten, die zur Beilegung des Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und zur Berücksichtigung der Marktaktivität für jeden einzelnen finanziellen Vermögenswert und jede einzelne finanzielle Verbindlichkeit verwendet werden. Die Stufen 1, 2 und 3 werden nachfolgend definiert.

Stufe 1 – Die auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierten (unverändert übernommenen) Preise.

Stufe 2 – Inputfaktoren, bei denen es sich nicht um die auf Stufe 1 berücksichtigten notierten Preise handelt, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. in Ableitung von Preisen) beobachten lassen.

Stufe 3 – Nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhende Faktoren für die Bewertung des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit (nicht beobachtbare Inputfaktoren).

Auf welcher Ebene die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wird, bestimmt sich nach der niedrigsten Stufe, deren Input für die Bewertung als Ganzes erheblich ist. Zu diesem Zweck wird die Erheblichkeit eines Inputfaktors anhand der Gesamtbewertung beurteilt. Werden bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die auf der Grundlage nicht beobachtbarer Inputfaktoren erheblich angepasst werden müssen, handelt es sich um eine Bewertung der Stufe 3. Um die Erheblichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Bewertung als Ganzes beurteilen zu können, muss den für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren Rechnung getragen werden.

Bei der Entscheidung darüber, was „beobachtbar“ ist, muss der Trust ein gutes Urteilsvermögen an den Tag legen. Für den Trust sind beobachtbare Daten solche Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht intern ermittelt werden und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die am betreffenden Markt aktiv sind.

Zu den Finanzinvestitionen, für die ein auf einem aktiven Markt notierter Preis vorliegt und die deshalb Stufe 1 zugeordnet werden, gehören börsengehandelte Derivate. Der Trust übernimmt die notierten Preise für diese Finanzinstrumente unverändert.

Auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelte Finanzinstrumente, die jedoch auf der Basis von Börsenkursen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen bewertet werden, die sich auf beobachtbare Daten stützen, werden in Stufe 2 klassifiziert. Dazu zählen Investment-Grade-Unternehmensanleihen und außerbörsliche Derivate. Da zu den Finanzinstrumenten auf Stufe 2 auch Positionen gehören, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, sind Bewertungsanpassungen zulässig, um die Illiquidität und/oder fehlende Übertragbarkeit zu berücksichtigen. Diese Anpassungen beruhen im Allgemeinen auf den verfügbaren Marktinformationen.

Anlagen auf Stufe 3 weisen erhebliche nicht beobachtbare Inputfaktoren auf, da sie nicht regelmäßig gehandelt werden. Da für diese Wertpapiere keine beobachtbaren Preise vorliegen, hat der Trust Bewertungsmethoden angewandt, um den beizulegenden Zeitwert abzuleiten.

Die folgenden Tabellen sind eine Zusammenfassung der im Rahmen von FRS 102 bei der Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Trusts zum beizulegenden Zeitwert zum 30. Juni 2018 und zum 31. Dezember 2017 angewendeten Zeitwerthierarchie.

30. Juni 2018	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Investmentfonds	-	7.526.250,00	-	7.526.250,00
Schuldtitel	-	274.406.535,56	-	274.406.535,56
Geldmarktinstrumente	-	-	191.771,26	191.771,26
	-	281.932.785,56	191.771,26	282.124.556,82
Derivatkontrakte				
Devisenterminkontrakte	-	3.386,90	-	3.386,90
	-	3.386,90	-	3.386,90
	-	281.936.172,46	191.771,26	282.127.943,72
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Derivatkontrakte				
Devisenterminkontrakte	-	-1.222.436,85	-	-1.222.436,85
	-	-1.222.436,85	-	-1.222.436,85
	-	280.713.735,61	191.771,26	280.905.506,87

31. Dezember 2017	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Beizulegender Zeitwert gesamt
	USD	USD	USD	USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Investmentfonds	-	12.457.098,06	-	12.457.098,06
Schuldtitel	-	825.486.238,54	-	825.486.238,54
Geldmarktinstrumente	-	-	197.463,85	197.463,85
	-	837.943.336,60	197.463,85	838.140.800,45
Derivatkontrakte				
Offene Futureskontrakte	772.873,50	-	-	772.873,50
Devisenterminkontrakte	-	9.654.412,66	-	9.654.412,66
	772.873,50	9.654.412,66	-	10.427.286,16
	772.873,50	847.597.749,26	197.463,85	848.568.086,61
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden				
Derivatkontrakte				
Offene Futureskontrakte	-505.507,45	-	-	-505.507,45
Devisenterminkontrakte	-	-617.272,61	-	-617.272,61
	-505.507,45	-617.272,61	-	-1.122.780,06
	267.366,05	846.980.476,65	197.463,85	847.445.306,55

9. Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Gemäß der OGAW-Mitteilung kann der Trust Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen, darunter Pensionsgeschäfte bzw. umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018, des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2017 oder dem Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 setzte der Trust keine dieser Techniken zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein.

10. Angaben zu verbundenen Parteien

Nach FRS 102 „Related Party Disclosures“ (Angaben zu verbundenen Parteien) ist die Offenlegung von Informationen bezüglich wesentlicher Transaktionen mit Parteien erforderlich, die als verbundene Personen des berichtenden Unternehmens betrachtet werden.

Eine Transaktion mit einer verbundenen Partei ist eine Übertragung von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einem berichtenden Unternehmen und einer verbundenen Partei, unabhängig davon, ob dafür ein Preis berechnet wird.

Bis zum 1. März 2018 war die Verwaltungsgesellschaft des Trusts die Allianz Global Investors Ireland Limited (die „ausscheidende Verwaltungsgesellschaft“), die Verwaltungsgesellschaft kraft des Trust-Vertrags. Mit Wirkung zum 1. März 2018 hat Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (die „nachfolgende Verwaltungsgesellschaft“) die Allianz Global Investors Ireland Limited als Verwaltungsgesellschaft des Trusts abgelöst. Sowohl die ausscheidende als auch die nachfolgende Verwaltungsgesellschaft sind verbundene Parteien im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien.

Der im Auftrag des Trusts handelnde Investmentmanager, Allianz Global Investors GmbH, ist im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien kraft seines Anlageverwaltungsvertrags eine mit Allianz Global Investors Ireland Limited verbundene Partei. Die Vertriebsstelle ist ebenfalls eine verbundene Partei im Sinne der Angaben zu verbundenen Parteien. Die Vergütung des Investmentmanagers und der Vertriebsstelle für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018 und das Vergleichsjahr zum 31. Dezember 2017 wurden von der ausscheidenden Verwaltungsgesellschaft getragen.

Die Pauschalgebühr für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018 betrug USD 2.892.385,36 (für den Berichtszeitraum

zum 30. Juni 2017: USD 2.960.144,12), wovon USD 552.220,05 zum 30. Juni 2018 fällig waren (31. Dezember 2017: USD 734.681,57). Einzelheiten zur Pauschalgebühr finden Sie in Erläuterung 2 „Gebührenstruktur“. Die ausscheidende Verwaltungsgesellschaft hat die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs (Company Secretary) für das Jahr und das Vorjahr getragen.

Allianz Global Investors Ireland Limited ist eine Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Luxemburg.

Teddy Otto, Verwaltungsratsmitglied der ausscheidenden Verwaltungsgesellschaft und der nachfolgenden Verwaltungsgesellschaft, ist Angestellter von Carne Global Financial Services Limited, die Leistungen im Bereich Fund Governance erbrachte, für die ausscheidende Verwaltungsgesellschaft als Gesellschaftssekretär fungierte und für die nachfolgende Verwaltungsgesellschaft als Gesellschaftssekretär fungiert.

Michael Hartmann, Verwaltungsratsmitglied der ausscheidenden Verwaltungsgesellschaft, ist außerdem Managing Director und Head of Operations Europe der Allianz Global Investors GmbH.

Markus Nilles, Verwaltungsratsmitglied der ausscheidenden Verwaltungsgesellschaft, war auch Vorstandsmitglied der Allianz Global Investors Luxembourg S.A., bevor diese zu einer eigenen Niederlassung wurde, und ist Geschäftsführer und Leiter der Produktverwaltung (Head of Product Administration) der Allianz Global Investors GmbH.

Jim Cleary, Markus Nilles, Teddy Otto und Michael Hartmann hielten während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018 bzw. während des Vergleichsjahrs zum 31. Dezember 2017 keine Anteile am Fonds.

Der Allianz Emerging Markets Bond Fund hält eine direkte Anlage im Allianz Emerging Markets Local Currency Bond Fund (9.000 Anteile mit einem Marktwert von USD 7.526.250,00).

Eine vollständige Liste der Verwaltungsratsmitglieder von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ist im Verzeichnis zu finden.

Alle Angaben, die gemäß FRS 102 „Related Party Disclosures“ (Angaben zu verbundenen Parte

11. Soft Commissions und Directed Brokerage

Der Anlagemanager nutzt bestimmte Güter und Dienstleistungen, die ihn bei der Verwaltung der Fondsanlagen unterstützen und die für bestimmte Broker bezahlt werden. Diese Dienste können zum Beispiel Research und Analyse der Vorzüge einzelner Emittenten bzw. Märkte gegenüber anderen sowie die Nutzung von Computern und anderen Informationsquellen umfassen. Im Gegenzug erteilt der Anlagemanager diesen Brokern Aufträge, darunter auch Transaktionen, die mit den Fondsanlagen in Zusammenhang stehen. Der Anlagemanager hat sich davon überzeugt, dass die Ausführung zu den für die Fonds billigsten/besten Bedingungen erfolgt und dass diese Vereinbarungen zum Vorteil der Fonds sind. Der Fonds ging im Berichtszeitraum oder in einem vorherigen Zeitraum keine Soft-Commission-Vereinbarungen oder Directed-Brokerage-Vereinbarungen ein.

12. Verbundene Personen

Verordnung 41 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank zu Beschränkungen bei Geschäften mit verbundenen Personen besagt, dass ein Verantwortlicher sicherzustellen hat, dass jegliches Geschäft zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu marktüblichen Bedingungen und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW ausgeführt wird. Gemäß den Anforderungen der OGAW-Verordnungen 78.4 der Zentralbank haben sich die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft als Verantwortliche davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit einer verbundenen Person angewendet werden und dass alle Geschäfte mit verbundenen Personen, die während des Berichtszeitraums eingegangen wurden, den durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen gerecht wurden.

13. Saisonale und zyklische Änderungen

Der Trust unterliegt keinen saisonalen oder zyklischen Änderungen.

14. Bedeutende Ereignisse im Verlauf des Berichtszeitraums

Am 1. März 2018 wurde ein geänderter Verkaufsprospekt veröffentlicht, um den Wechsel der Verwaltungsgesellschaft von Allianz Global Investors Ireland Limited zu Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited widerzuspiegeln.

Am 30. April 2018 wurde ein geänderter Verkaufsprospekt aufgelegt. Zu den Aktualisierungen gehören eine Änderung der Transferstelle in International Financial Data Services (Ireland) Limited, geänderte Mindestanlagebeträge für P/PT-Anteile, eine Änderung des Abschlussprüfers von KPMG zu PricewaterhouseCoopers und die Umsetzung mehrerer organisatorischer Änderungen.

Dennis Murray wurde am 25. April 2018 zum Mitglied des Verwaltungsrats der nachfolgenden Verwaltungsgesellschaft bestellt und Yvonne Connolly trat am 31. Mai 2018 als Mitglied des Verwaltungsrats der nachfolgenden Verwaltungsgesellschaft zurück.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2018 wurden keine weiteren wesentlichen, den Trust betreffenden Ereignisse verzeichnet.

15. Nachfolgende Ereignisse

Seit dem 30. Juni 2018 wurden keine wesentlichen, den Trust betreffende Ereignisse verzeichnet.

16. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 29. August 2018 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, ist für die in der Schweiz vertriebenen Anteile Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz (der „Vertreter“).

2. Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

3. Publikationen

Publikationsorgane in der Schweiz ist www.fundinfo.com.

In der Schweiz werden die Zeichnungs- und Rücknahmepreise und/oder der Nettoinventarwert der Anteile (mit dem Vermerk „ohne Kommissionen“) täglich im Internet unter der Adresse www.fundinfo.com veröffentlicht.

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Anteile;
- Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung eines zugelassenen Wirtschaftsprüfers mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten der Vertriebsstelle, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;
- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder einen Anlageverwalter bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearchmaterial;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Anteilen als Nominee für verschiedene Kunden nach Anweisung durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich Investmentfonds und
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebsträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren die Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die Beträge, welche sie für den Vertrieb der Investmentfonds dieser Anleger effektiv erhalten, offen.

Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können beim Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden und
- sämtlichen Anlegern, welche diese objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in dem Investmentfonds oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer) und
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase eines Investmentfonds.

Auf Anfrage eines Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz vertriebene Anteile ist der Geschäftssitz des Vertreters in der Schweiz.

Hinweis für Anleger in Österreich

Der Vertrieb von Anteilen des Allianz Emerging Markets Bond Fund in 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.

Allianz Investment Bank AG
Hietzinger Kai 101 105
1130 Wien
Österreich

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 Anlegerinformationen und der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile. Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen der Teilfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Oesterreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschanträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb der Anteile in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise und gegebenenfalls Umtauschpreise im Internet auf der Website [website <https://de.allianzgi.com>](https://de.allianzgi.com) veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) und auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilklassen oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen. Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 298 Abs. 2 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB über die folgenden Ereignisse informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen eines Fonds;
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft oder eines Fonds oder Auflösung der Gesellschaft oder eines Fonds;
- Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit der bisherigen Anlagepolitik nicht vereinbar sind, die wesentliche Rechte der Anteilinhaber berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus einem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anteilinhaber;
- im Falle eines Zusammenschlusses eines Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gemäß Art. 43 der OGAW-Richtlinie, und
- im Falle der Umwandlung eines Fonds in einen Feederfonds oder gegebenenfalls von Änderungen eines Masterfonds die Informationen, die gemäß Art. 64 der OGAW-Richtlinie zu veröffentlichen sind.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht, die aktuellen Ausgabe-, Rücknah-

me- und gegebenenfalls Umtauschpreise sowie die OGAW Rechtsverordnung und die von der Central Bank aufgrund der OGAW Rechtsverordnung herausgegebenen Rundschreiben sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten deutschen Zahlstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website www.allianzglobalinvestors.de erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. institutionellen Anlegern vorbehaltene Anteilklassen oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen.

Die wesentlichen Verträge, die im Abschnitt „Wesentliche Verträge“ des Prospekts aufgeführt sind, können in den Geschäftsräumen der deutschen Zahlstelle kostenlos eingesehen werden.

Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Administrator, die Register- und Transferstelle noch die Vertriebsgesellschaften oder Zahl- oder Informationsstellen haften für etwaige Fehler oder Auslassungen in den veröffentlichten Preisen.

Hinweis für Anlegerinnen und Anleger im Vereinigten Königreich

Die Verwaltungsgesellschaft hat für alle Fonds die erforderlichen Genehmigungen für den Vertrieb der Anteile im Vereinigten Königreich erhalten.

Britische Vertriebsgesellschaft und Facility Agent

Der Name und die Adresse der Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich (des Facilities Agent) sind im Verzeichnis am Schluss dieses Dokumentes aufgeführt.

Alle Zahlungen an Anteilinhaber (Rücknahmeerlöse, Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich (den Facility Agent) abgewickelt werden.

Neben den im vorliegenden Verkaufsprospekt im Abschnitt „Verwaltung des Trust“ festgelegten Verfahren kann zudem jeder, der Anteile kaufen möchte, sowie jeder Anteilinhaber, der alle oder einen Teil seiner Anteile zurückgeben oder umtauschen möchte, einen schriftlichen Antrag bei der Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich (dem Facility Agent) einreichen, wobei er den ordnungsgemäß ausgefüllten Antrag bzw. Rücknahme- oder Umtauschantrag oder eine sonstige von der britischen Vertriebsgesellschaft (dem Facility Agent) geforderte schriftliche Mitteilung verwenden sollte.

Der Ausgabe- und der Rücknahmepreis sind ebenfalls bei der Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich (dem Facilities Agent) erhältlich und werden zudem im Internet unter einer im Verkaufsprospekt genannten Adresse veröffentlicht. Beschwerden über die Führung des Organismus können bei der Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich (dem Facility Agent) eingereicht werden.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer“ unter der Adresse des Vertriebsträgers und Facilities Agent im Vereinigten Königreich gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden durch den Vertriebsträger und Facilities Agent im Vereinigten Königreich ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit, ihre Beschwerde an den Ombudsmann zu adressieren, sofern sie mit der finalen Antwort des Vertriebsträgers und Facilities Agent im Vereinigten Königreich nicht einverstanden sind.

Reporting Status im Vereinigten Königreich

Die Verwaltungsgesellschaft plant, für jedes Geschäftsjahr die Zertifizierung bestimmter Anteilklassen der Fonds als berichtende Anteilklassen für steuerliche Zwecke im Vereinigten Königreich zu beantragen („Berichtsstatus im Vereinigten Königreich“). Es kann jedoch keine Garantie dafür übernommen werden, dass eine solche Zertifizierung auch erteilt wird.

Vertrieb an Privatanleger im Vereinigten Königreich (UK Retail Distribution Review, RDR)

Vermittler, die der Aufsicht der britischen Financial Conduct Authority (FCA) unterstellt sind oder bei denen es sich um eine britische Zweigstelle einer der Aufsicht eines Mitgliedstaates des EWR unterstellten Körperschaft handelt, unterliegen ab 31. Dezember 2012 hinsichtlich der Anlageberatung für Privatanleger den RDR-Regeln der FCA.

Gemäß den RDR-Regeln darf ein Vermittler, der Fonds vertreibt und (i) diesen Regeln unterliegt und (ii) persönliche Empfehlungen abgibt bzw. im Vereinigten Königreich ansässige Privatanleger berät, für Anlagen, die nach dem 31. Dezember 2012 im Auftrag dieser Privatanleger getätigt wurden, bzw. in Verbindung mit Leistungen, die nach diesem Datum für Privatanleger erbracht werden, keine Provision vom Fondsanbieter erhalten.

Jeder potenzielle Anleger, der den RDR-Regeln unterliegt und persönliche Empfehlungen abgibt bzw. im Vereinigten Königreich ansässige Privatanleger berät, muss sicherstellen, dass er für diese Kunden nur in geeignete Anteilklassen investiert.

Die oben stehende Zusammenfassung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und umfasst möglicherweise nicht alle für einen Anleger im Zusammenhang mit den RDR-Regeln relevanten Überlegungen. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, sich diesbezüglich an ihre eigenen Rechtsberater zu wenden.

Verfügbare Unterlagen

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in diesem Verkaufsprospekt angeführten wesentlichen Verträge können zusammen mit den OGAW-Verordnungen und den Central Bank Regulations kostenlos bei der Vertriebsgesellschaft im Vereinigten Königreich (dem Facility Agent) eingesehen oder von dort bezogen werden.

Directory

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

Allianz Global Investors Ireland Limited

(bis 28. Februar 2018)

2nd Floor, Block E

Iveagh Court

Harcourt Road

Dublin 2

Irland

Teddy Otto

Jim Cleary*

Michael Hartmann

Markus Nilles (Vorsitzender)

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Carne Global Fund Managers (Ireland)

Limited (seit 1. März 2018)

2nd Floor, Block E

Iveagh Court

Harcourt Road

Dublin 2

Irland

Elizabeth Beazley

Michael Bishop*

William Blackwell (zurückgetreten am 31. Juli 2018)

Neil Clifford (Vorsitzender)

Yvonne Connolly (zurückgetreten am 31. Mai 2018)

Teddy Otto

Dennis Murray (ernannt am 25. April 2018)

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Rechtsberater

Arthur Cox

10 Earlsfort Terrace

Dublin 2

Irland

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers

One Spencer Dock

North Wall Quay

Dublin 1

Irland

Investmentmanager

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44

60323 Frankfurt am Main

Deutschland

Unteranlageverwalter

Allianz Global Investors U.S. LLC

1633 Broadway

43rd Floor

New York

New York 10019

USA

600 West Broadway

31st Floor

San Diego

Kalifornien 92101

USA

555 Mission Street

Suite 1700

San Francisco

Kalifornien 94105

USA

2100 Ross Avenue, Suite 700

Dallas

Texas 75201

USA

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited

27/F, ICBC Tower

3 Garden Road

Central

Hongkong

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland)

Limited

78 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2

Irland

Administrator

State Street Fund Services (Ireland) Limited

78 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2

Irland

Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Ireland Limited

(bis 27. April 2018)

George's Quay House

43 Townsend Street

Dublin 2

Irland

International Financial Data Services

(Ireland) Limited

(seit 28. April 2018)

Bishops Square

Redmond's Hill

Dublin 2

Irland

Vertriebsgesellschaften, Zahlstellen, Vertreter, „Facilities Agents“ und Informationsstellen¹

Österreich

Zahlstelle und Vertreter gegenüber den Abgabenbehörden

Das folgende Finanzinstitut wurde als Zahlstelle und Vertreter gegenüber den Abgabenbehörden in Österreich bestellt, um den Steuerbehörden ausschüttungsgleiche Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Satz 2 des Investmentfondsgesetzes zu melden.

Allianz Investmentbank AG

Hietzinger Kai 101–105

A-1130 Wien

Österreich

Französische Zahl- und Informationsstelle

State Street Banque SA

Défense Plaza

23-25 rue Delarivière-Lefoullon

F-92064 Paris

La Défense Cedex

Frankreich

Deutsche Zahlstelle

State Street Bank International GmbH

Brienner Strasse 59

D-80333 München

Deutschland

Vertriebs- und Informationsstelle

Allianz Global Investors GmbH¹⁾

Bockenheimer Landstraße 42–44

60323 Frankfurt am Main

Deutschland

Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris,

Niederlassung Zürich

Selnaustrasse 16

CH-8002 Zürich

Schweiz

Vereinigtes Königreich

Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien
P.O. Box 191
155 Bishopsgate
London EC2M 3AD
Vereinigtes Königreich

Weitere Angaben sowie Exemplare des Verkaufsprospekts und die letzten Jahres- bzw. Halbjahresberichte können kostenlos bezogen werden von:

Carne Global Fund Managers (Ireland)
Limited
2nd Floor, Block E
Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

¹⁾In verschiedenen Ländern werden u.U. unterschiedliche Fonds zum Verkauf angeboten. Länderspezifische Informationen erhalten Sie im entsprechenden Abschnitt unter „Vertriebsanzeigen“, in dem die Fonds aufgeführt sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, die Anteile der Fonds öffentlich in Deutschland zu vertreiben.

Die Rechte aus dieser Anzeige sind nicht erloschen.

Anhang 1: Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Dieser Fonds hat während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 investiert. Daher gibt es keine Angaben zu dieser Art von Transaktion.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

「

」

「

」

