

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017

Kapital Plus

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2017 2

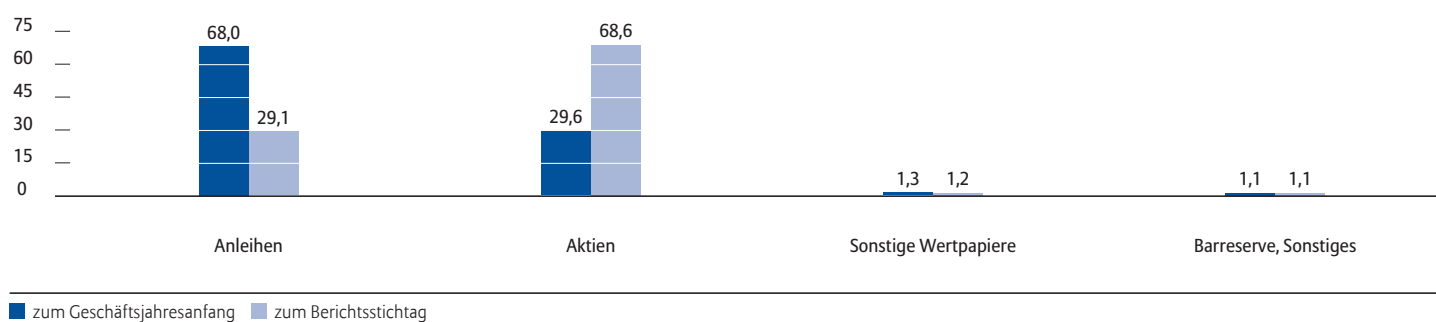
Vermögensaufstellung zum 30.06.2017 3

Anteilklassen 15

Ihre Partner 16

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 17

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	3.297,3	3.341,2	3.049,3	2.260,5
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	49,2	84,3	144,2	74,9
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	6,3	4,5	0,7	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	43,1	45,6	38,6	64,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	63,86	62,96	63,59	61,15
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.112,70	1.099,29	1.110,32	1.055,23
- Anteilklasse P (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.037,65	1.025,11	1.016,39	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.150,07	1.136,89	1.148,26	1.099,11

²⁾ Auflegungsdatum: 22.10.2015

Vermögensübersicht zum 30.06.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	989.342.467,41	29,12
Deutschland	173.830.369,84	5,12
Frankreich	102.055.528,15	3,00
Niederlande	60.428.081,78	1,77
Irland	76.214.563,31	2,24
Dänemark	99.663.936,03	2,94
Spanien	52.281.701,48	1,54
Belgien	19.253.846,10	0,57
Schweden	85.199.050,34	2,51
Schweiz	76.175.322,01	2,24
Großbritannien	244.240.068,37	7,19
2. Anleihen	2.327.027.855,59	68,55
Deutschland	222.595.715,50	6,56
Frankreich	308.406.160,75	9,10
Niederlande	236.281.893,50	6,96
Italien	389.101.994,50	11,46
Irland	68.117.113,75	2,01
Dänemark	22.584.115,13	0,66
Spanien	391.683.943,50	11,55
Belgien	130.370.029,50	3,84
Luxemburg	20.622.144,75	0,61
Norwegen	49.844.936,78	1,47
Schweden	56.991.304,68	1,66
Finnland	23.790.602,25	0,70
Österreich	46.248.165,00	1,36
Schweiz	15.821.085,50	0,47
Großbritannien	78.297.721,00	2,31
USA	163.503.785,00	4,81
Kanada	14.229.564,50	0,42
Mexiko	15.684.913,25	0,46
Curaçao	3.980.956,00	0,12
Korea, Republik	3.016.800,00	0,09
Australien	15.096.810,75	0,44
Sonstige	50.758.100,00	1,49
3. Sonstige Wertpapiere	40.257.790,84	1,18
Schweiz	40.257.790,84	1,18
4. Derivate	1.856.800,00	0,05
5. Bankguthaben	24.035.940,54	0,70
6. Sonstige Vermögensgegenstände	25.816.985,10	0,77
II. Verbindlichkeiten	-12.528.578,27	-0,37
III. Fondsvermögen	3.395.809.261,21	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	989.342.467,41	29,12
CHF	76.175.322,01	2,24
DKK	99.663.936,03	2,94
EUR	463.452.687,30	13,63
GBP	264.851.471,73	7,80
SEK	85.199.050,34	2,51
2. Anleihen	2.327.027.855,59	68,55
EUR	2.327.027.855,59	68,55
3. Sonstige Wertpapiere	40.257.790,84	1,18
CHF	40.257.790,84	1,18
4. Derivate	1.856.800,00	0,05
5. Bankguthaben	24.035.940,54	0,70
6. Sonstige Vermögensgegenstände	25.816.985,10	0,77
II. Verbindlichkeiten	-12.528.578,27	-0,37
III. Fondsvermögen	3.395.809.261,21	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								3.132.708.087,84	92,29
Aktien								989.342.467,41	29,12
Deutschland								173.830.369,84	5,12
DE000A1DAH0	Brenntag AG Namens-Aktien		STK	214.978	0	32.272	EUR	11.026.221,62	0,32
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	398.945	0	59.891	EUR	30.120.347,50	0,89
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.707.361	0	406.455	EUR	50.695.334,73	1,49
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	822.013	0	123.406	EUR	75.748.497,95	2,24
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien		STK	195.733	0	29.382	EUR	6.239.968,04	0,18
Frankreich								102.055.528,15	3,00
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	626.804	0	423.798	EUR	12.272.822,32	0,36
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.		STK	239.788	0	35.997	EUR	19.204.620,92	0,57
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	221.552	0	54.107	EUR	13.643.172,16	0,40
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	105.143	0	15.783	EUR	19.393.626,35	0,57
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	96.806	0	14.531	EUR	21.529.654,40	0,63
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.		STK	153.958	22.249	21.634	EUR	16.011.632,00	0,47
Niederlande								60.428.081,78	1,77
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	254.839	0	38.256	EUR	29.357.452,80	0,86
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen		STK	637.477	210.603	64.083	EUR	31.070.628,98	0,91
Irland								76.214.563,31	2,24
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	259.157	36.849	34.137	GBP	20.611.403,36	0,61
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	261.477	0	39.253	EUR	19.741.513,50	0,58
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	389.040	403.782	14.742	EUR	11.669.254,80	0,34
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	1.364.874	41.060	135.064	EUR	24.192.391,65	0,71
Dänemark								99.663.936,03	2,94
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	311.837	0	46.813	DKK	23.041.729,73	0,68
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	574.735	0	86.282	DKK	30.836.159,18	0,91
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.236.822	0	185.682	DKK	45.786.047,12	1,35
Spanien								52.281.701,48	1,54
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	610.714	0	91.684	EUR	31.952.556,48	0,94
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	596.600	0	89.565	EUR	20.329.145,00	0,60
Belgien								19.253.846,10	0,57
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	196.930	0	29.562	EUR	19.253.846,10	0,57
Schweden								85.199.050,34	2,51
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.318.247	0	197.908	SEK	25.353.134,34	0,75
SE0006886750	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	823.286	0	225.146	SEK	27.773.092,92	0,82
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	764.678	0	301.436	SEK	32.072.823,08	0,94
Schweiz								76.175.322,01	2,24
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	539.383	0	80.976	CHF	39.191.530,80	1,15
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien		STK	280.455	0	119.468	CHF	13.106.452,51	0,39
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	43.954	0	6.597	CHF	23.877.338,70	0,70
Großbritannien								244.240.068,37	7,19
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	717.318	0	107.689	GBP	42.867.316,28	1,26
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.438.742,307	1.438.742,307	0	GBP	26.773.403,02	0,79
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	399.912	0	306.648	GBP	10.460.640,00	0,31
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	2.593.072	0	389.297	GBP	52.541.493,09	1,55
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	610.742	33.507	88.374	GBP	53.810.757,51	1,58
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares		STK	576.727	0	86.582	GBP	27.639.493,51	0,81
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	1.494.101	0	224.308	GBP	20.051.959,83	0,59
GB00B1KJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	221.610	0	131.547	GBP	10.095.005,13	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								2.103.107.829,59	61,99
EUR-Anleihen								2.103.107.829,59	61,99
XS0563106730	4,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 10/17		EUR	1.675.000	0	0	%	1.704.873,63	0,05
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19		EUR	2.900.000	0	0	%	3.097.678,50	0,09
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	5.000.000	0	0	%	5.112.625,00	0,15
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32		EUR	4.000.000	4.000.000	0	%	3.892.320,00	0,11
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20		EUR	5.000.000	0	0	%	5.332.150,00	0,16
XS1361120238	0,1250 % Agence Française Déve- loppement MTN 16/21		EUR	12.000.000	0	0	%	12.072.900,00	0,36
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	2.650.000	2.000.000	0	%	2.625.461,00	0,08
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	2.600.000	2.600.000	0	%	2.589.379,00	0,08
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	2.000.000	0	0	%	2.062.640,00	0,06
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	3.900.000	0	0	%	3.953.995,50	0,12
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	5.800.000	0	0	%	6.185.613,00	0,18
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	2.200.000	0	0	%	2.338.105,00	0,07
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	0	0	%	2.398.776,00	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	103,001	5.150.025,00	0,15
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	110,469	5.523.450,00	0,16
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	4.100.000	0	0 %	125,318	5.138.017,50	0,15
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0 %	98,667	1.775.997,00	0,05
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	100,323	1.906.137,00	0,06
XS1346228577	3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47		EUR	3.000.000	0	0 %	106,686	3.200.565,00	0,09
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22		EUR	5.300.000	5.300.000	0 %	100,073	5.303.842,50	0,16
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	6.700.000	0	0 %	109,159	7.313.653,00	0,22
XS1368698251	0,2500 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	100,682	6.040.890,00	0,18
XS1342516629	1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	103,287	10.328.700,00	0,30
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	3.800.000	0	0 %	103,357	3.927.547,00	0,12
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	8.800.000	0	0 %	107,566	9.465.764,00	0,28
XS1344742892	0,1000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	3.600.000	0	0 %	100,592	3.621.312,00	0,11
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 16/22		EUR	4.200.000	0	0 %	101,039	4.243.617,00	0,12
BE6258119674	2,2500 % Belfius Bank S.A. MTN 13/18		EUR	4.000.000	0	0 %	102,805	4.112.200,00	0,12
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	2.650.000	0	0 %	100,986	2.676.115,75	0,08
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	99,953	1.699.201,00	0,05
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23		EUR	5.400.000	0	0 %	100,340	5.418.333,00	0,16
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	106,427	3.405.648,00	0,10
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	2.200.000	0	0 %	100,095	2.202.090,00	0,06
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18		EUR	2.700.000	0	0 %	100,768	2.720.722,50	0,08
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	2.950.000	0	0 %	100,095	2.952.787,75	0,09
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	99,731	3.989.240,00	0,12
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	101,115	6.066.900,00	0,18
XS0847433561	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 12/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	112,164	3.364.920,00	0,10
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	2.850.000	0	0 %	100,236	2.856.711,75	0,08
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,837	5.141.825,00	0,15
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24		EUR	1.800.000	0	0 %	101,196	1.821.528,00	0,05
FR0013094836	0,6250 % BPCE S.A. MTN 16/20		EUR	7.000.000	2.000.000	0 %	101,419	7.099.330,00	0,21
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.600.000	0	0 %	100,472	3.616.974,00	0,11
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19		EUR	1.900.000	0	0 %	100,538	1.910.222,00	0,06
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0 %	102,720	4.416.938,50	0,13
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	99,893	2.896.882,50	0,09
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 14/19		EUR	6.000.000	0	0 %	101,930	6.115.770,00	0,18
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	2.900.000	0	0 %	100,422	2.912.238,00	0,09
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	16.000.000	10.000.000	23.000.000 %	161,548	25.847.600,00	0,76
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	30.000.000	0	0 %	102,627	30.787.950,00	0,91
FR0010915660	3,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 10/21		EUR	20.600.000	0	0 %	113,630	23.407.677,00	0,69
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	101,862	5.093.075,00	0,15
XS0548805299	3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17		EUR	5.800.000	0	0 %	100,994	5.857.652,00	0,17
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	5.000.000	0	0 %	103,115	5.155.750,00	0,15
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	750.000	0	0 %	99,068	743.010,00	0,02
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	0	0 %	101,882	6.112.890,00	0,18
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	108,826	4.135.369,00	0,12
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	3.800.000	0	0 %	106,388	4.042.725,00	0,12
FR0013113453	0,3750 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/22		EUR	4.800.000	0	0 %	101,049	4.850.328,00	0,14
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	1.550.000	0	0 %	105,937	1.642.023,50	0,05
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Aus- tralia Mortg.Cov.MTN 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	101,189	4.654.671,00	0,14
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	1.400.000	0	0 %	99,638	1.394.925,00	0,04
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 15/27		EUR	7.000.000	2.000.000	0 %	101,953	7.136.710,00	0,21
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society Notes 13/20		EUR	7.300.000	7.300.000	0 %	106,762	7.793.589,50	0,23
FR0013105863	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 16/20		EUR	5.500.000	0	0 %	100,947	5.552.057,50	0,16
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	110,081	5.504.050,00	0,16
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/24		EUR	5.700.000	5.700.000	0 %	100,727	5.741.439,00	0,17
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	5.000.000	0	0 %	102,895	5.144.750,00	0,15
XS1392459209	0,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/19		EUR	4.350.000	0	0 %	100,653	4.378.405,50	0,13
DE000A1PCWA5	2,3750 % Daimler AG MTN 12/22		EUR	5.000.000	0	0 %	109,744	5.487.175,00	0,16
XS0963968934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance B.V. MTN 13/23		EUR	3.100.000	0	0 %	112,581	3.489.995,50	0,10
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	102,477	5.123.825,00	0,15

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe. S.461 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	100,240	6.014.400,00	0,18
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0 %	113,040	5.652.000,00	0,17
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.900.000	0	0 %	100,665	1.912.635,00	0,06
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	5.000.000	0	0 %	118,590	5.929.500,00	0,17
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	99,706	3.090.870,50	0,09
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0 %	101,961	4.945.108,50	0,15
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0 %	101,490	5.581.950,00	0,16
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	3.000.000	0	0 %	102,746	3.082.380,00	0,09
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	5.100.000	5.100.000	0 %	101,059	5.153.983,50	0,15
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28		EUR	3.300.000	2.000.000	0 %	99,211	3.273.946,50	0,10
FR0011911239	1,3750 % Engie S.A. MTN 14/20		EUR	3.800.000	0	0 %	103,613	3.937.275,00	0,12
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	2.400.000	0	0 %	101,094	2.426.256,00	0,07
EU000A1G0DC6	0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/23		EUR	10.000.000	0	0 %	102,333	10.233.300,00	0,30
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	100,153	20.030.500,00	0,59
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23		EUR	20.000.000	0	0 %	102,472	20.494.300,00	0,60
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	4.700.000	0	0 %	103,701	4.873.923,50	0,14
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21		EUR	1.550.000	1.550.000	0 %	99,922	1.548.783,25	0,05
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	3.550.000	2.000.000	0 %	100,599	3.571.246,75	0,11
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22		EUR	6.000.000	0	0 %	102,003	6.120.180,00	0,18
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24		EUR	10.000.000	0	0 %	100,321	10.032.100,00	0,30
DE000A1YCQK7	0,5000 % Freie u.Hansestadt Ham- burg Landessch. Ausg.2 16/26		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	99,314	9.931.400,00	0,29
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	100,194	3.807.353,00	0,11
XS1396767854	1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	99,595	995.950,00	0,03
XS1551446880	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 17/27		EUR	3.800.000	3.800.000	0 %	99,477	3.780.107,00	0,11
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	103,438	5.171.875,00	0,15
XS1379158550	1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23		EUR	2.400.000	0	0 %	103,761	2.490.252,00	0,07
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	1.300.000	0	0 %	101,405	1.318.265,00	0,04
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	4.350.000	4.350.000	0 %	100,546	4.373.751,00	0,13
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	103,830	3.114.885,00	0,09
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	0	0 %	98,535	4.778.947,50	0,14
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	0	0 %	100,875	1.311.368,50	0,04
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International Inc. Notes 16/20		EUR	6.150.000	0	0 %	101,312	6.230.657,25	0,18
DE000HSH5YK0	0,1250 % HSH Nordbank AG Öff.-Pfe. DIP S.2563 16/21		EUR	4.250.000	0	0 %	99,804	4.241.670,00	0,12
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	100,856	1.916.254,50	0,06
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	99,178	1.983.550,00	0,06
XS0366066149	6,1250 % ING Bank N.V. FLR MTN 08/23		EUR	5.000.000	0	0 %	105,382	5.269.100,00	0,16
XS0748187902	4,5000 % ING Bank N.V. MTN 12/22		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	118,911	4.756.440,00	0,14
XS0172851650	5,1250 % innogy Finance B.V. MTN 03/18		EUR	6.000.000	0	0 %	105,434	6.326.040,00	0,19
XS0599993622	6,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 11/21		EUR	10.000.000	0	0 %	121,730	12.173.000,00	0,36
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 13/20		EUR	5.800.000	0	0 %	105,545	6.121.581,00	0,18
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	5.900.000	0	0 %	102,032	6.019.888,00	0,18
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	102,677	5.133.850,00	0,15
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	3.150.000	2.000.000	0 %	100,768	3.174.176,25	0,09
FR0011584929	1,8750 % Kering S.A. MTN 13/18		EUR	5.800.000	0	0 %	102,449	5.942.013,00	0,17
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	100,678	2.013.560,00	0,06
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	3.150.000	2.000.000	0 %	100,682	3.171.483,00	0,09
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	46.700.000	0	0 %	119,123	55.630.441,00	1,64
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	43.000.000	0	0 %	116,084	49.915.905,00	1,47
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	100,111	5.005.550,00	0,15
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	25.900.000	0	0 %	110,424	28.599.686,50	0,84
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	30.000.000	0	0 %	100,089	30.026.550,00	0,88
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	77.600.000	20.000.000	0 %	111,726	86.699.376,00	2,56
ES00000123Q7	4,5000 % Königreich Spanien Bonos 12/18		EUR	56.400.000	0	10.000.000 %	102,817	57.988.506,00	1,71
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	55.500.000	0	0 %	122,846	68.179.530,00	2,01
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19		EUR	41.700.000	0	0 %	105,517	44.000.589,00	1,30
ES00000127D6	0,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/18		EUR	50.000.000	0	0 %	100,502	50.250.750,00	1,48
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	13.000.000	13.000.000	0 %	99,804	12.974.520,00	0,38
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	30.000.000	0	0 %	102,406	30.721.800,00	0,90
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	101,490	3.907.365,00	0,12

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22		EUR	5.800.000	0	0 %	109,413	6.345.954,00	0,19
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	98,255	9.825.450,00	0,29
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/22		EUR	6.000.000	0	0 %	99,860	5.991.600,00	0,18
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	101,625	5.081.250,00	0,15
XS1369280315	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Hyp.-Pfe. S.H289 16/20		EUR	6.600.000	0	0 %	100,477	6.631.449,00	0,20
DE000A13R9J7	0,0500 % LBBW-Förderbank MTN S.5556 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	100,367	6.022.020,00	0,18
DE000LB06G44	0,1250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. S.760 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	100,428	5.021.400,00	0,15
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	2.150.000	0	0 %	98,800	2.124.200,00	0,06
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22		EUR	3.150.000	3.150.000	0 %	100,046	3.151.449,00	0,09
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.800.000	0	0 %	101,132	3.843.016,00	0,11
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	3.200.000	0	0 %	105,355	3.371.360,00	0,10
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank Ltd. Mortg.Cov. MTN 16/21		EUR	3.450.000	0	0 %	100,916	3.481.584,75	0,10
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	1.600.000	0	0 %	100,478	1.607.640,00	0,05
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	0 %	103,426	2.068.510,00	0,06
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	6.650.000	2.000.000	0 %	103,454	6.879.657,75	0,20
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	98,819	5.929.110,00	0,17
XS0213972614	4,3750 % National Grid PLC MTN 05/20		EUR	6.000.000	0	0 %	111,200	6.671.970,00	0,20
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	100,342	4.615.709,00	0,14
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19		EUR	1.500.000	0	0 %	99,773	1.496.595,00	0,04
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	100,294	2.707.924,50	0,08
XS1361603209	0,0500 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 16/21		EUR	10.000.000	0	0 %	100,762	10.076.150,00	0,30
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	101,906	10.190.550,00	0,30
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	100,821	5.041.025,00	0,15
XS0931144009	1,2500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18		EUR	3.000.000	0	0 %	101,300	3.038.985,00	0,09
XS0966078221	1,7500 % OP Yrityspankki Oyj MTN 13/18		EUR	4.000.000	0	0 %	102,194	4.087.760,00	0,12
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	5.800.000	0	0 %	103,936	6.028.259,00	0,18
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	600.000	0	0 %	100,298	601.785,00	0,02
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	104,279	3.858.323,00	0,11
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	5.000.000	0	0 %	108,279	5.413.925,00	0,16
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	6.250.000	3.000.000	0 %	101,411	6.338.187,50	0,19
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	23.200.000	0	0 %	125,955	29.221.444,00	0,86
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	64.800.000	0	0 %	110,140	71.370.396,00	2,10
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	35.200.000	0	0 %	121,107	42.629.664,00	1,26
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	17.000.000	10.000.000	0 %	101,197	17.203.490,00	0,51
IT0004361041	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/18		EUR	60.000.000	10.000.000	0 %	105,241	63.144.300,00	1,86
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	33.600.000	0	0 %	120,527	40.497.072,00	1,19
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19		EUR	67.100.000	0	0 %	109,107	73.210.797,00	2,16
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	72.900.000	0	0 %	116,989	85.284.616,50	2,52
IT0004867070	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/17		EUR	30.300.000	0	20.000.000	101,267	30.683.749,50	0,90
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	29.600.000	0	0 %	123,012	36.411.404,00	1,07
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	30.500.000	0	0 %	118,503	36.143.262,50	1,06
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	100,511	10.051.050,00	0,30
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesobl. 14/24		EUR	20.000.000	0	0 %	109,677	21.935.400,00	0,65
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesobl. 16/26		EUR	15.000.000	0	0 %	101,130	15.169.500,00	0,45
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.600.000	0	0 %	100,680	4.631.280,00	0,14
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	4.900.000	0	0 %	103,959	5.093.991,00	0,15
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19		EUR	2.350.000	0	0 %	101,995	2.396.882,50	0,07
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23		EUR	3.250.000	0	0 %	99,812	3.243.873,75	0,10
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	4.200.000	0	0 %	111,537	4.684.554,00	0,14
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	1.600.000	0	0 %	99,502	1.592.024,00	0,05
XS1360443979	0,2500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	5.150.000	0	0 %	100,464	5.173.870,25	0,15
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank AB MTN 16/21		EUR	3.900.000	0	0 %	100,399	3.915.541,50	0,12
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18		EUR	4.800.000	0	0 %	102,441	4.917.168,00	0,14
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21		EUR	5.800.000	0	0 %	105,294	6.107.052,00	0,18
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	1.755.000	0	4.045.000	106,349	1.866.416,18	0,05
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20		EUR	7.000.000	2.000.000	0 %	101,996	7.139.720,00	0,21
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	0	0 %	101,501	3.958.539,00	0,12
BE6282460615	2,7500 % Solvay S.A. Notes 15/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	111,327	5.566.325,00	0,16

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit								
	AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	5.700.000	0	0 %	100,297	5.716.900,50	0,17
XS1055536251	2,1250 % Sparebank 1 SR Bank ASA MTN 14/21		EUR	8.000.000	2.000.000	0 %	106,433	8.514.640,00	0,25
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,197	5.109.825,00	0,15
XS1003017099	2,3750 % SSE PLC MTN 13/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	108,769	5.438.450,00	0,16
XS0969574325	2,0000 % Statoil ASA MTN 13/20		EUR	9.300.000	0	0 %	105,808	9.840.144,00	0,29
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	2.150.000	0	0 %	101,581	2.183.980,75	0,06
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	112,361	3.932.617,50	0,12
XS0540187894	3,6610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	3.800.000	0	0 %	100,808	3.830.704,00	0,11
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22		EUR	3.500.000	0	0 %	100,485	3.516.975,00	0,10
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20		EUR	4.205.000	4.205.000	0 %	110,821	4.660.002,03	0,14
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	105,597	5.279.825,00	0,16
XS0765295828	2,8750 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV MTN 12/19		EUR	3.800.000	0	0 %	104,762	3.980.956,00	0,12
XS1346816322	0,1000 % The Bank of Nova Sco- tia MT Mortg.Cov. Bds 16/19		EUR	4.400.000	0	0 %	100,580	4.425.520,00	0,13
XS1377840175	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19		EUR	3.000.000	0	0 %	100,560	3.016.800,00	0,09
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	0	0 %	109,974	5.498.675,00	0,16
XS1362373570	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/19		EUR	4.400.000	0	0 %	101,308	4.457.530,00	0,13
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,937	5.146.850,00	0,15
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21		EUR	5.150.000	0	0 %	100,967	5.199.800,50	0,15
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 16/21		EUR	3.050.000	0	0 %	101,216	3.087.088,00	0,09
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	99,860	3.095.644,50	0,09
XS0954684972	1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 13/20		EUR	6.000.000	0	0 %	105,088	6.305.250,00	0,19
XS0359388690	6,0000 % UBS AG (London Branch) MTN 08/18		EUR	6.000.000	0	0 %	104,966	6.297.930,00	0,19
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	3.750.000	0	0 %	100,822	3.780.825,00	0,11
XS1403014936	0,5000 % Unilever N.V. MTN 16/24		EUR	3.200.000	0	0 %	98,438	3.150.016,00	0,09
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	11.000.000	0	0 %	99,731	10.970.410,00	0,32
XS1366786983	1,1250 % United Technologies Corp. Notes 16/21		EUR	7.500.000	5.000.000	0 %	103,188	7.739.062,50	0,23
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23		EUR	3.700.000	3.700.000	0 %	99,732	3.690.065,50	0,11
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	7.500.000	4.000.000	0 %	101,176	7.588.162,50	0,22
XS0169888558	5,0000 % Vodafone Group PLC MTN 03/18		EUR	6.000.000	0	0 %	104,742	6.284.520,00	0,19
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	107,623	4.089.674,00	0,12
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26		EUR	3.850.000	0	0 %	99,300	3.823.030,75	0,11
DE000A161ZQ3	0,7500 % WL BANK AG Westf. Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.371 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	101,496	5.074.800,00	0,15
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	7.300.000	7.300.000	0 %	102,221	7.462.096,50	0,22
Andere Wertpapiere								40.257.790,84	1,18
Schweiz								40.257.790,84	1,18
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Parschein		STK	2.295	0	343 CHF	5,545,000	11.638.186,47	0,34
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	127.419	0	19.127 CHF	245,600	28.619.604,37	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								223.920.026,00	6,56
Verzinsliche Wertpapiere								223.920.026,00	6,56
EUR-Anleihen								223.920.026,00	6,56
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	5.300.000	2.000.000	0 %	100,181	5.309.593,00	0,16
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.350.000	0	0 %	102,911	4.476.606,75	0,13
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	3.300.000	0	0 %	100,596	3.319.651,50	0,10
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	4.500.000	0	0 %	101,580	4.571.077,50	0,13
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18		EUR	3.800.000	0	0 %	106,267	4.038.146,00	0,12
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	0	0 %	100,785	1.713.336,50	0,05
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	5.900.000	2.000.000	0 %	108,238	6.386.012,50	0,19
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21		EUR	5.400.000	0	0 %	103,316	5.579.037,00	0,16
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 13/23		EUR	2.300.000	0	0 %	120,173	2.763.967,50	0,08
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 16/23		EUR	4.300.000	0	0 %	102,081	4.389.461,50	0,13
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/21		EUR	2.800.000	0	0 %	102,808	2.878.624,00	0,08
ES0413900392	1,5000 % Banco Santander S.A. Cé- dulas Hipotec. 16/26		EUR	5.100.000	0	0 %	106,271	5.419.795,50	0,16
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.900.000	0	0 %	102,711	5.032.839,00	0,15
ES0413307127	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	3.300.000	0	0 %	103,132	3.403.356,00	0,10
ES0440609313	1,0000 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	4.300.000	0	0 %	103,298	4.441.814,00	0,13

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra Cé- dulas Hipotec. 16/23		EUR	4.500.000	0	0 %	99,822	4.491.990,00	0,13
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International BV MTN 17/24		EUR	5.600.000	5.600.000	0 %	98,226	5.500.656,00	0,16
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank AS MTN 15/20		EUR	5.800.000	2.000.000	0 %	101,794	5.904.023,00	0,17
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19		EUR	5.000.000	0	0 %	101,636	5.081.775,00	0,15
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.A. Notes 17/27		EUR	6.250.000	6.250.000	0 %	98,010	6.125.593,75	0,18
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21		EUR	4.350.000	0	0 %	101,394	4.410.617,25	0,13
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	99,652	4.783.296,00	0,14
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	99,638	4.981.900,00	0,15
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	109,958	5.497.875,00	0,16
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	102,076	4.899.648,00	0,14
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	105,490	3.903.111,50	0,11
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	96,907	9.690.650,00	0,29
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22		EUR	6.800.000	0	0 %	103,777	7.056.802,00	0,21
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank AB MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0 %	102,631	5.234.155,50	0,15
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank AB MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	102,214	6.132.840,00	0,18
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	5.800.000	0	0 %	106,974	6.204.463,00	0,18
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	6.000.000	0	0 %	105,541	6.332.460,00	0,19
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	3.850.000	0	0 %	105,378	4.057.033,75	0,12
XS1369254310	1,0000 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	1.800.000	0	0 %	101,534	1.827.612,00	0,05
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19		EUR	3.300.000	0	0 %	101,218	3.340.177,50	0,10
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21		EUR	8.000.000	2.000.000	0 %	101,776	8.142.080,00	0,24
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken MTN Cov.Bds 16/21		EUR	4.850.000	0	0 %	100,657	4.881.864,50	0,14
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	113,409	5.670.450,00	0,17
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	5.350.000	0	0 %	100,582	5.381.110,25	0,16
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24		EUR	7.000.000	2.000.000	0 %	103,451	7.241.535,00	0,21
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Bds 16/21		EUR	3.450.000	0	0 %	100,653	3.472.511,25	0,10
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	7.000.000	6.000.000	0 %	99,437	6.960.555,00	0,20
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22		EUR	6.500.000	2.000.000	0 %	106,305	6.909.792,50	0,20
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19		EUR	6.000.000	0	0 %	101,336	6.080.130,00	0,18
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00
Aktien								0,00	0,00
Irland								0,00	0,00
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	602.002	0	0 EUR	0,000001	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR 3.356.628.113,84	98,85
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								1.856.800,00	0,05
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 17	XEUR	EUR	-88.000.000				1.856.800,00	0,05
Summe Zins-Derivate								EUR 1.856.800,00	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	23.139.821,61		%	100,000	23.139.821,61	0,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	76.860,95		%	100,000	10.335,36	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	237.986,37		%	100,000	271.364,16	0,01
	State Street Bank International GmbH		NOK	757.282,40		%	100,000	79.190,86	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	13.686,32		%	100,000	3.233,93	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	1.048.037,22		%	100,000	108.484,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	2.341,25		%	100,000	1.574,37	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	441.491,46		%	100,000	403.760,08	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	20.742,60		%	100,000	18.176,13	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 24.035.940,54	0,70
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 24.035.940,54	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	20.095.682,78				20.095.682,78	0,59
	Dividendenansprüche		EUR	1.538.688,50				1.538.688,50	0,05
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.290.840,89				1.290.840,89	0,04
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	2.891.772,93				2.891.772,93	0,09
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 25.816.985,10	0,77

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.366.802,53				-1.366.802,53	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-7.706.599,54				-7.706.599,54	-0,23
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-254.830,44				-254.830,44	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.200.345,76				-3.200.345,76	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-12.528.578,27	-0,37
Fondsvermögen						EUR		3.395.809.261,21	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					51.720.944	

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 29.221.444,00

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	3.297.276.658,30
Umlaufende Anteile	51.633.242,531
Anteilwert	63,86

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	49.210.035,72
Umlaufende Anteile	44.225,751
Anteilwert	1.112,70

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	6.260.103,21
Umlaufende Anteile	6.032,958
Anteilwert	1.037,65

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	43.062.463,98
Umlaufende Anteile	37.443,185
Anteilwert	1.150,07

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2017 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,90% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,10% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2017

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87700
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43670
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,56275
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,66075
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09345
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,23210
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,14120
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,48710

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
------	---	--------------------------------------

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1134519120	1,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 14/24	EUR	0	5.000.000
FR0010989111	5,0000 % APRR Notes 11/17	EUR	0	3.800.000
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	30.000.000
DE0001141737	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.173 16/21	EUR	0	40.000.000
XS0972719412	2,5000 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 13/17	EUR	0	5.800.000
XS0925519380	1,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/17	EUR	0	3.700.000
XS0275164084	4,7500 % Kon. KPN N.V. MTN 06/17	EUR	0	712.000
ES0000012018	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 06/17	EUR	0	57.800.000
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22	EUR	3.500.000	3.500.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	0	3.000.000
IT0004820426	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 12/17	EUR	0	29.200.000
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24	EUR	0	18.800.000
XS0747771128	4,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 12/17	EUR	0	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
GB00BLNN3L44	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.720.928
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
ES0413790439	1,0000 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Cédulas Hip. 16/22	EUR	0	4.300.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0011022110	5,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 11/17	EUR	0	4.800.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
ES0L01701207	0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 16/17	EUR	0	25.000.000
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000	
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	142.067	
	(Basiswert(e): Euro Bund (10,0))			

Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2016 - 30.06.2017	2,68
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	0,69
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	6,48
3 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2016	19,49
4 Jahre	31.12.2012 - 31.12.2016	25,37
5 Jahre	31.12.2011 - 31.12.2016	45,14
10 Jahre	31.12.2006 - 31.12.2016	77,11

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

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2016 - 30.06.2017	2,94
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	1,21
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	7,57
Seit Auflegung	24.06.2014 - 31.12.2016	13,52

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2016 - 30.06.2017	2,94
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	1,22
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2016	2,51

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2016 - 30.06.2017	3,02
1 Jahr	31.12.2015 - 31.12.2016	1,36
2 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2016	7,90
Seit Auflegung	07.03.2014 - 31.12.2016	18,59

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

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,15	1,15	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,64	0,64	--	--	--	1.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	0,64	0,64	--	--	--	100.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,64	0,49	--	--	--	10.000.000 EUR	ausschüttend

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG

München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther
Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer
Business Division Head
Asset Management and US Life Insurance
Allianz Asset Management AG
München

Dr. Bettina Corves-Wunderer
Chief Financial Officer
Allianz S.p.A.
Triest

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)
Thorsten Heymann
Dr. Markus Kobler
Dr. Walter Ohms

Michael Peters
Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 30. Juni 2017

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

